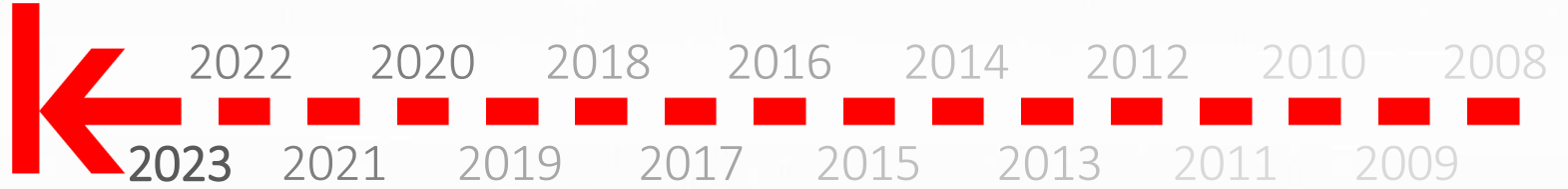


**Kontrolmatik
Technologies**



yaşanabilir bir gelecek için sürdürülebilir teknolojiler

2023 Yılı 2. Çeyrek Finansal Özet
Ağustos 2023

YEARS
ANNIVERSARY
CELEBRATION
15



Uyarı

Bu sunum, Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. (“Kontrolmatik” veya “Şirket”) hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır. Verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir. Şirket, Şirket’in yöneticileri veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunumdaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar. Bunlarla sınırlı olmaksızın bu bültende gerçekleşmiş olan bildirimler haricindeki, yeni işlerimizin lansmanları, operasyonlarımız, finansal pozisyonumuz ve iş stratejilerimiz de dahil olmak üzere tüm ifadeler ileriye yönelik bildirimler içeriyor olabilir. Şirket, ileriye yönelik bu beyanlarda yansıtılan beklentilerin şu anda makul olduğuna inanmakla birlikte, bu beklentilerin doğru bir şekilde gerçekleşeceği yönünde teminat verememektedir. Şirket, iştirakleri, yönetim kurulu, yönetimi, çalışanları veya ajansları tarafından bu sunumda geçen bilgilerin veya ilgili taraflara veya danışmanlarına verdiği diğer yazılı ve sözlü bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda hiçbir sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.



Yönetici Özeti

Gelir Performansı

2023 ikinci çeyrekte satış gelirleri henüz faturalandırılmamış projeler nedeniyle geçen yılın aynı dönemine göre %18 artarak 354 milyon TL olurken 6 aylık gelir ise %76 artışla 905 milyon TL'ye yükseldi. Mevcut gelirler Sistem Entegrasyonu, Controlix ve Progresiva segmentlerinden oluşmakta olup Pomega ve McFly 2023 dördüncü çeyreğinden itibaren finansallara katkı sağlayacak.

Yatırım Stratejisi

Sürdürülebilir yeşil bir geleceği garanti altına almak için Özkaynak, uzun dönem finansman veya ortaklık seçenekleriyle finanse ederek, Türkiye'de genç ve nitelikli işgücünü kullanarak IoT, otomasyon, Li-Ion batarya, enerji depolama, robot ve uzay teknolojileri gibi geleceğin teknolojilerine yatırım yapmakta ve katma değer üretmekteyiz.

Finansallar & Hisse Performansı

2Ç23'te net satışta %18'lik büyüme ve henüz gelire yansımamış projelerin maliyet&giderleri ile yurt içi satışlardaki görece düşük marjların etkileri gibi nedenlerle brüt kar gerilemesine rağmen döviz bazlı ticari alacakların etkisiyle oluşan kur farkı geliri neticesinde FAVÖK'te 2Ç22'ye göre %35 artış kaydedildi ve FAVÖK marjı 2Ç22'deki %41,9 seviyesinden %47,8'e yükseldi. Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelir ve ertelenmiş vergi gelirinin etkisiyle net dönem karı 2Ç23'te 1,5 kat artış kaydetti. Hisse senedimiz Şubat ayında meydana gelen deprem ve Mayıs ayında gerçekleşen seçimlerin finansal piyasalar üzerindeki etkisi nedeniyle 2023 ilk yarıda %6 düştü.



Güçlü Finansal Sonuçlar

M TL	6A'21	6A'22	6A'23	23/22 Δ
Gelir	194,0	513,7	905,2	76%
Brüt Kar	61,8	164,1	50,3	-69%
Esas Faaliyet Karı	57,1	203,6	163,1	-20%
FAVÖK*	59,6	210,0	190,7	-9%
Ana Ortaklık Net Kar	42,5	119,5	301,9	153%
Brüt Marj	31,9%	31,9%	5,6%	-26,4%
Esas Faaliyet Kar Marjı	29,4%	39,6%	18,0%	-21,6%
FAVÖK Marjı	30,7%	40,9%	21,1%	-19,8%
Net Kar Marjı	21,9%	23,3%	33,4%	10,1%

*Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir Giderler FAVÖK Hesabında Dikkate Alınmıştır

2Ç22	2Ç23	23/22 Δ
300,5	354,2	18%
109,4	11,8	-89%
121,9	148,9	22%
125,9	169,5	35%
76,3	188,2	147%
36,4%	3,3%	-33,1%
40,6%	42,0%	1,5%
41,9%	47,8%	6,0%
25,4%	53,1%	27,7%

Güçlü Büyüme

- 2023 ikinci çeyrekte gelir artışı %18 olurken 6 aylık büyüme %76 oldu. Karlılığı daha düşük olan yurtiçi satışların gelirdeki ağırlığının artması henüz gelire yansımamış projelerin maliyet ve giderleri gibi etkiler brüt kârı baskıladı.
- Ticari alacaklardaki yüksek döviz pozisyonu FAVÖK marjını desteklerken 2Ç22'de %41,9 olan FAVÖK marjı 2Ç23'te %47,8'e yükseldi. Net karda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve ertelenmiş vergi gelirinin etkisiyle 2Ç23'te 1,5 katlık artış yaşandı.
- Artan faaliyet hacmine paralel yükselen işletme sermayesi ihtiyacı ile yapılan yatırımlar finansman ihtiyacını artırırken 2022 sonunda net nakit pozisyonu 30 Haziran 2023 itibarıyla 1.240 milyon TL net borca döndü.
- Özkaynaklar 30.06.2023'te 1.448 milyon TL'ye ulaştı.

M TL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023	23/22 Δ
Nakit ve Nakit Benzerleri	52,1	77,1	1.182,1	346,5	-71%
Toplam Varlıklar	320,1	940,4	4.376,9	5.700,3	30%
Dönen Varlıklar	281,0	778,9	3.108,5	2.944,9	-5%
Duran Varlıklar	39,1	161,5	1.268,4	2.755,3	117%
Toplam Yükümlülükler	186,3	654,0	3.078,0	4.215,4	37%
KV Yükümlülükler	174,8	579,9	1.152,7	2.182,4	89%
UV Yükümlülükler	11,5	74,1	1.925,3	2.033,0	6%
Anaortaklık Özkaynaklar	133,8	286,6	1.278,7	1.448,1	13%
Net Finansal Borç (Net Nakit)	-0,9	171,4	-137,1	1.239,8	

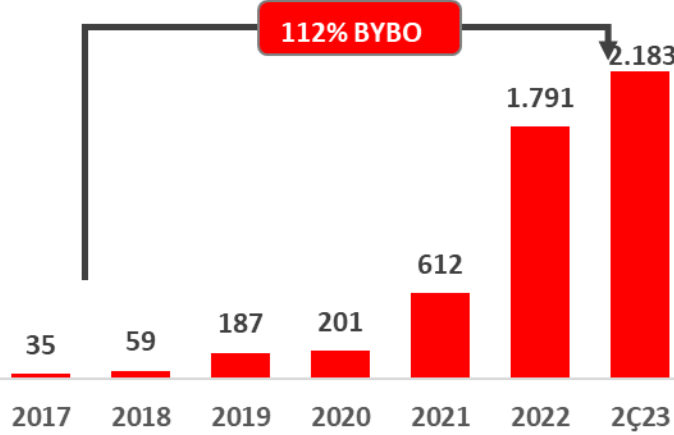


İstikrarlı Büyüme

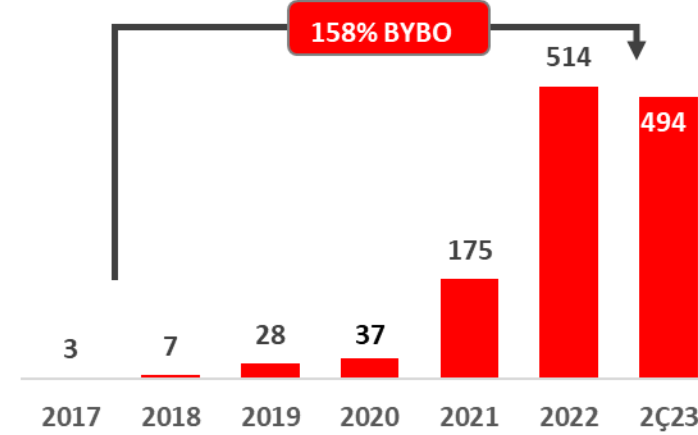
Büyümedeki Parametreler

- Mevcut gelirler Sistem Entegrasyonu, Controlix ve Progresiva segmentlerinden oluşmakta olup, Pomega ve McFly 2023 dördüncü çeyreğinde finansallara katkı sağlamaya başlayacak.
- Sektördeki bariyer yapısından dolayı, ancak daha küçük projeler tamamlandığı takdirde daha büyük projeler üstlenilebilmektedir.
- Afrika ve Orta Doğu gibi riskli coğrafyalarda büyük şirketler ülke riskini almak istememektedir. Bu sebeple Kontrolmatik olarak o ülkelerdeki tecrübemiz ve güçlü ilişkilerimiz sayesinde onların yerini alabilmekteyiz.
- 2021 yılında başlanan ve 2023 yılında da devam etmekte olan yatırımlar finansman ihtiyacının artmasında etkili olmuştur.

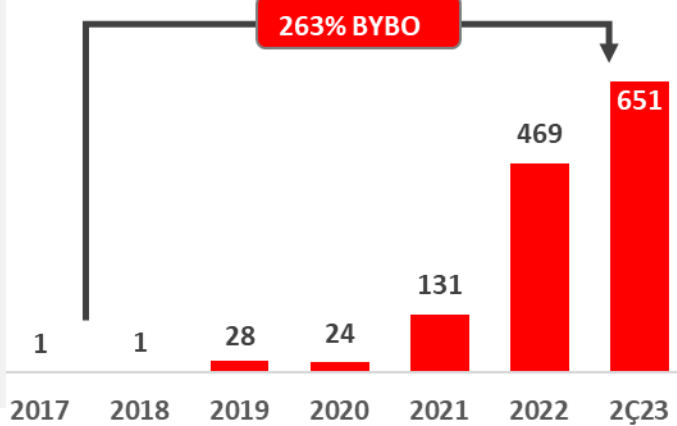
Gelirler* (mTL)



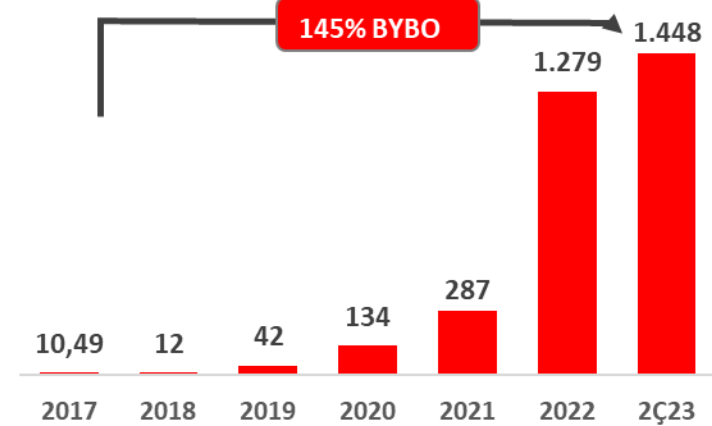
FAVÖK* (mTL)



Ana Ortaklık Net Kar* (mTL)



Ana Ortaklık Özkaynaklar (mTL)



*Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir Giderler FAVÖK Hesabında Dikkate Alınmıştır

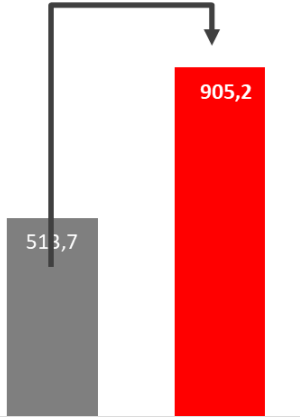
*2Q23 gelir, FAVÖK ve net kar kaydedilmiş son 12 aylık verilerdir.

Gelir ve Karda Eşanlı Büyüme

6A23'te %76 Gelir Büyümesi

Gelirler – 6 Aylık (mTL)

76%

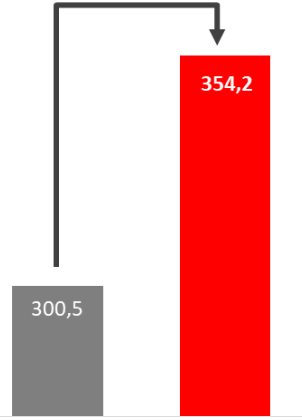


6A'22 6A'23
2Ç23'te %18 Gelir Büyümesi

- Daha Büyük Projeler Üstlenebilme Yeteneği Sayesinde Proje Boyutlarında Artış
- %65'ten Fazla Döviz Bazlı Gelir
- Döviz Kurlarında Yükseliş
- Karlı Projelere Odaklanma
- Proje Tamamlamalarında Artış
- Bilinirlik Artışı
- Ar-Ge Projelerinin Gelire Katkısı

Gelirler – 2.Çeyrek (mTL)

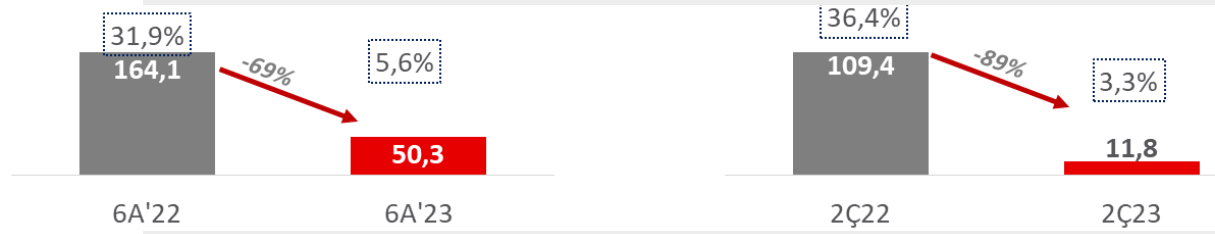
18%



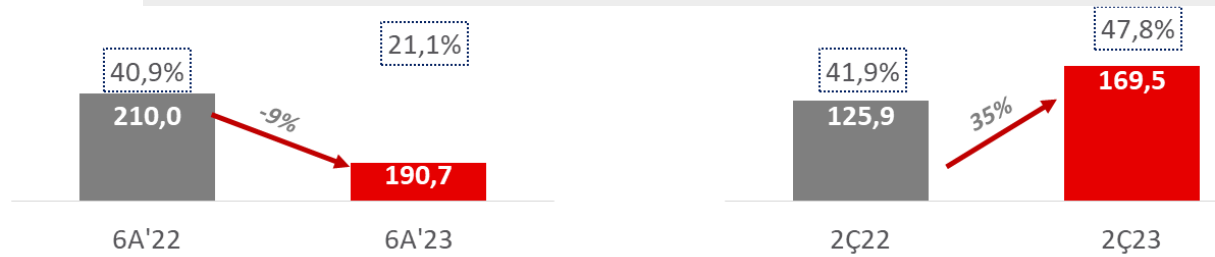
2Ç22 2Ç23

2Ç23'te %147 Net Kar Artışı

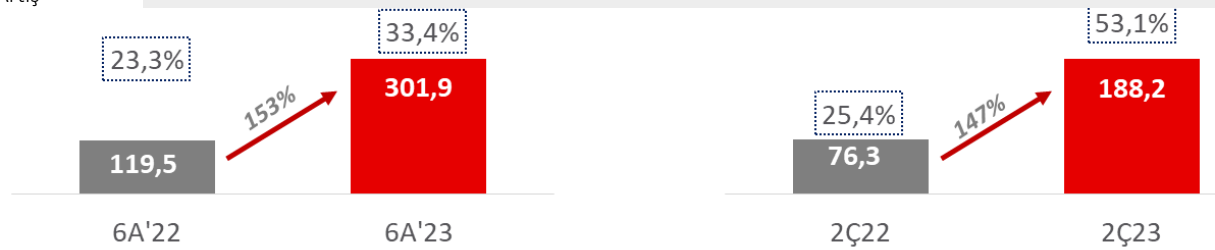
Brüt Kar, mTL



FAVÖK*, mTL



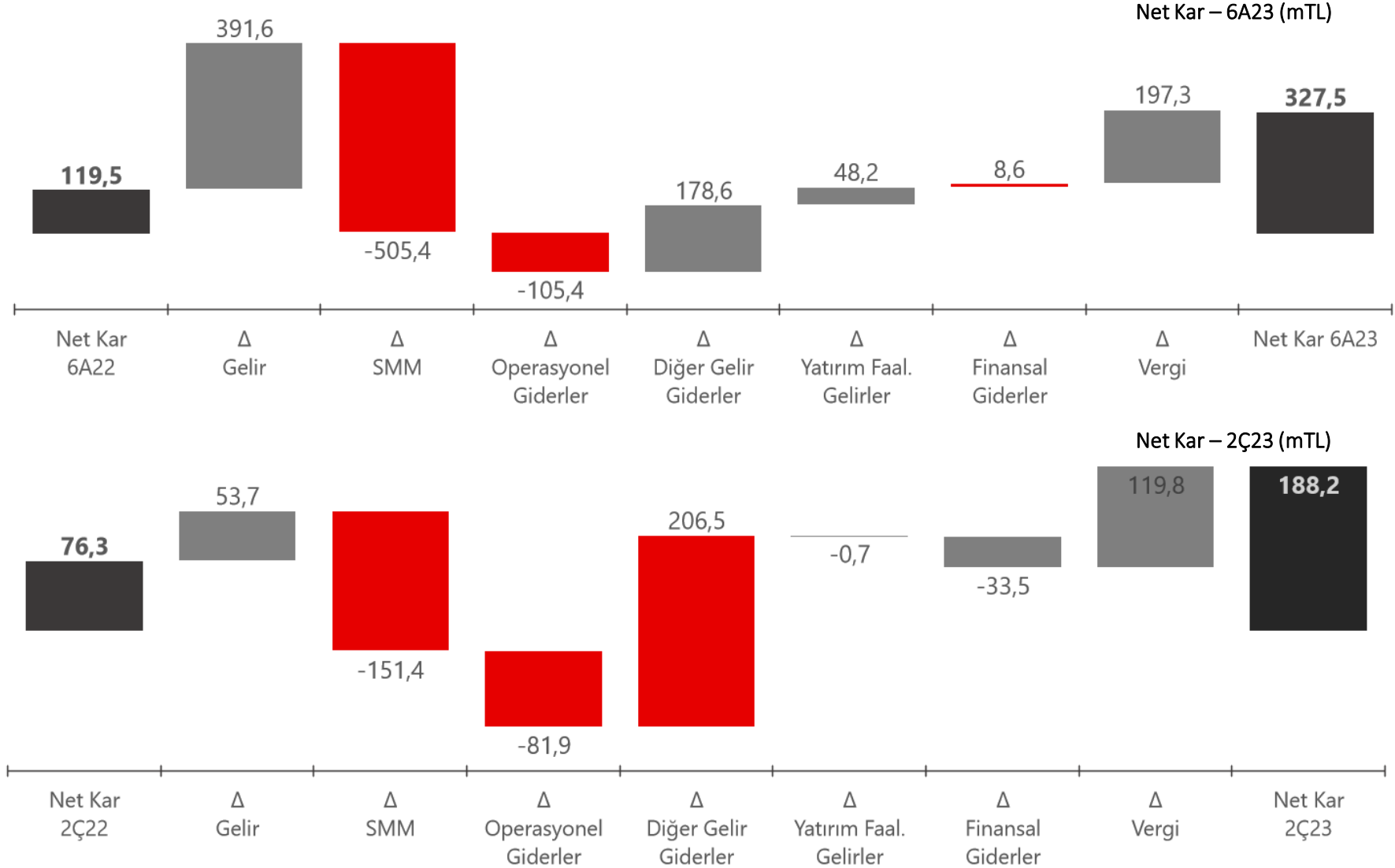
Net Kar, mTL



*Şirket FAVÖK'ü 'Brüt Kar – Faaliyet Giderleri + Esas Faal. Diğ. Gel. – Esas Faal. Diğ. Gid. + Amortisman' olarak tanımlamaktadır.

Brüt Kar, FAVÖK, Net Kar Marjı

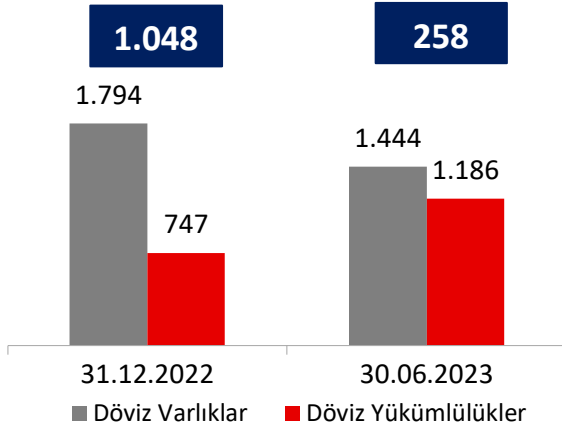
Net Kara Yansıyan Gelir Artışı



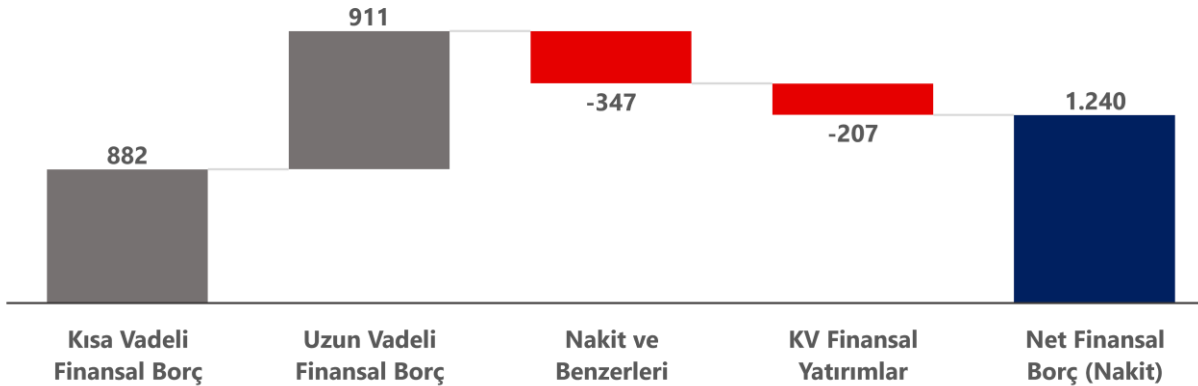


Borç Yapısı & Döviz Pozisyonu

30.06.2023 İtibariyle Döviz Pozisyonu (mTL)



Net Finansal Borç 30.06.2023 (mTL)



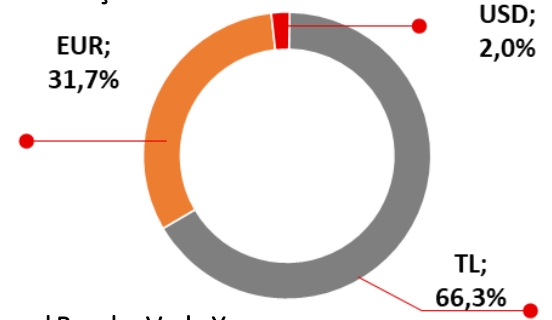
30 Haziran 2023 itibariyle;

258 mTL Uzun Pozisyon

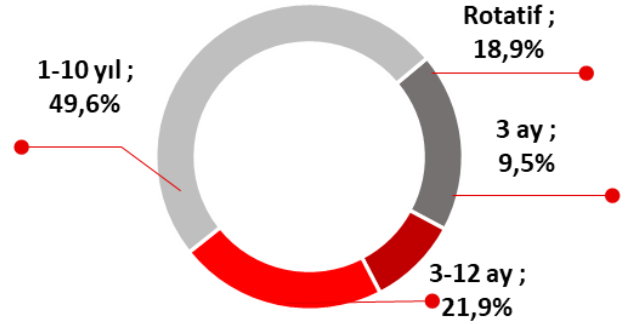
Gelirlerde yüksek döviz payı

TL & Euro bazlı krediler

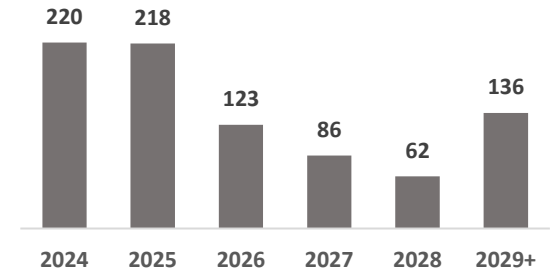
Finansal Borçlar Döviz Kırılımı



Finansal Borçlar Vade Yapısı



Uzun Vadeli Finansal Borçlar Ödeme Takvimi, mTL





Devam Eden Yatırımlara Rağmen Güçlü Finansal Rasyolar

- Henüz gelire yansımamış yatırımlara rağmen olumlu rasyolar
- Düşük Finansal Kaldıraç Oranları
- Net Finansal Borç/FAVÖK riskli bölgenin altında
- Düşük kaldıracın sağladığı ilave borçlanma kapasitesi
- 2023'te brüt kar ve FAVÖK marjlarında, karlılığı düşük yurt içi satışların ağırlığının artması ve henüz gelire yansımamış projelerin maliyet ve giderleri gibi etkilerle bir miktar gerileme
- Güçlü döviz pozisyonu ve ertelenmiş vergi geliri etkisiyle net kar marjında yükseliş

Likidite Rasyoları	2021/12	2022/12	2023/06
Cari Oran	1,34	2,70	1,35
Likidite Oranı	1,11	2,34	1,11

Borçluluk Oranları	2021/12	2022/12	2023/06
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	69,5%	70,3%	74,0%
Kısa Vad. Fin. Borç/Özkaynak	77,4%	37,7%	58,8%
FAVÖK/Finansal Giderler	2,1	2,7	2,7
Net Borç/FAVÖK	1,0	-0,3	2,5
Kısa Vad. Yab. Borç/Pasif	61,7%	26,3%	38,3%
Uzun Vad. Yab. Borç/Pasif	7,9%	44,0%	35,7%
Özkaynak/Pasif	30,5%	29,7%	26,0%
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	228,4%	237,0%	283,9%
Finansal Borçlar/Toplam Borçlar	44,3%	38,3%	42,3%

Karlılık Oranları	2021/12	2022/12	2023/06
Brüt Marj	27,0%	26,9%	16,9%
Esas Faliyet Marjı	27,6%	27,8%	21,0%
FAVÖK Marjı	28,7%	28,7%	22,7%
Net Kar Marjı	21,3%	27,0%	31,7%
Özkaynak Karlılığı*	62,1%	61,0%	73,6%
Faiz Gid./Net Satış	13,7%	10,8%	8,5%

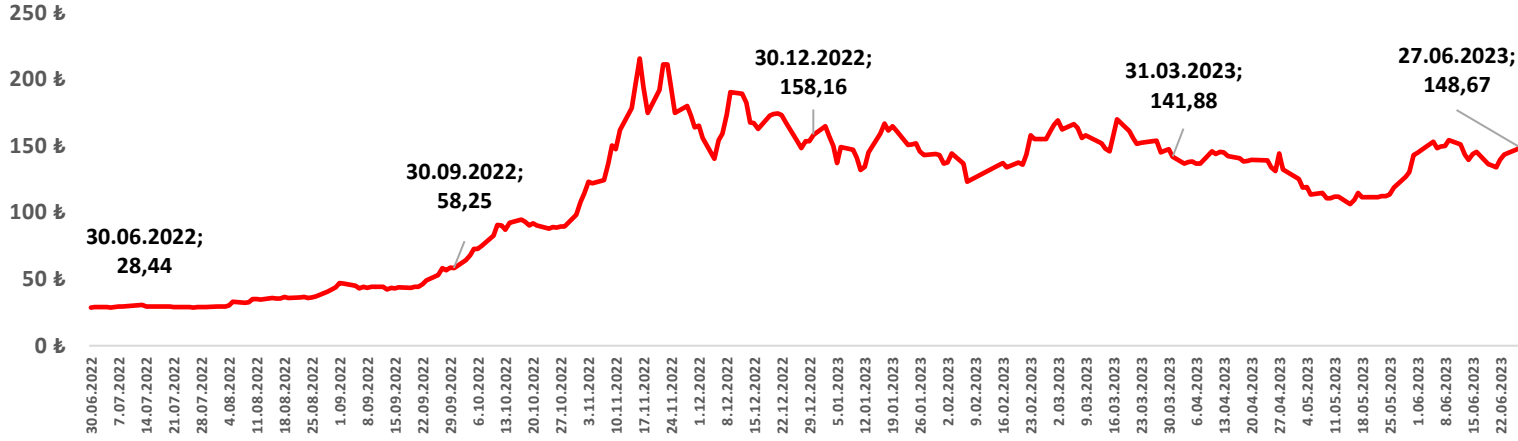
Yatırım Rasyoları	2021/12	2022/12	2023/06
Yatırım/Amortisman	8,1	30,1	36,1
Yatırım/Net Satış	9,2%	25,4%	60,3%
EVA-TL	84.173.101	128.031.627	-14.891.457
ROIC (Yatırımın Getirisi)	47,6%	29,5%	19,2%
CRR	46,3%	75,6%	87,3%

*Özkaynak karlılığı dönem başı ve dönem sonu özkaynakların ortalamasıyla hesaplanmıştır.
2023/03 rasyoları kaydırılmış son 12 aylık gelir tablosu verileri üzerinden hesaplanmıştır.



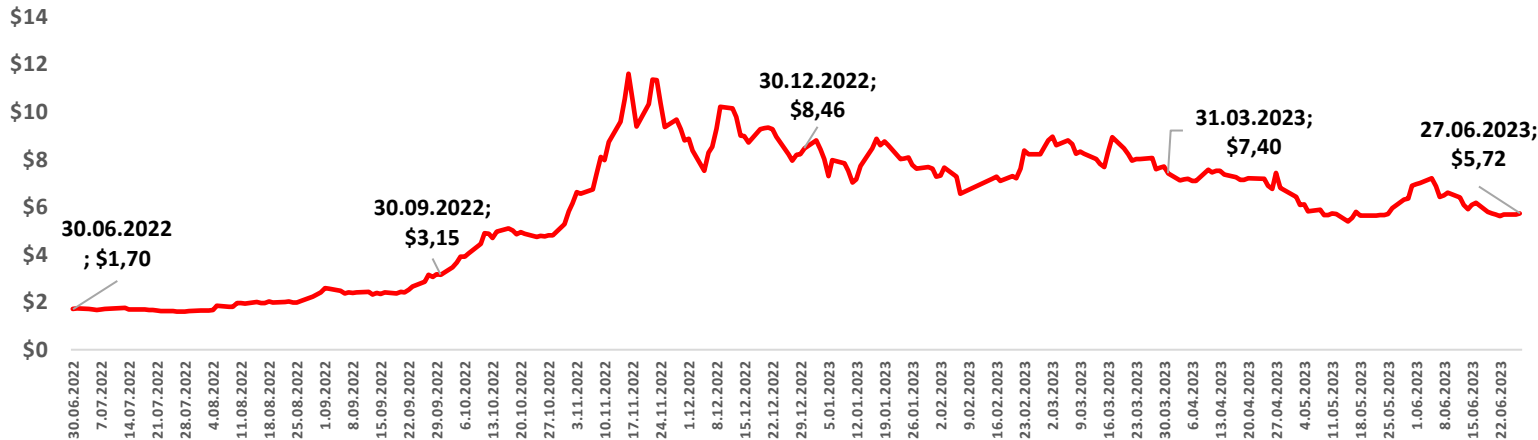
Piyasanın Üzerinde Hisse Performansı

KONTR/TL, 30.06.2022 - 30.06.2023



Güçlü mali veriler,
artan operasyonlar,
alınan yurtiçi ve yurtdışı
ihaleler
Uzun vadeli hisse
performansımızı destekledi.

KONTR/USD, 30.06.2022 - 30.06.2023



2023 Şubat ayında meydana
gelen depremin finansal
piyasalara etkisi BİST100
Endeksiyle beraber hisse
performansımızı baskıladı.

Kontrolmatik Technologies



teknolojiyi kontrol eden, geleceği kontrol eder