

Despec A.Ş.

Analist Sunumu

1Q 2017 Mali Sonuçlar

28 Nisan 2017

Index Plaza, İstanbul



Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler İndeks Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Bu materyal, Şirket, hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket Yönetimi'nin gelecekte olmasını öngördüğü olaylar doğrultusunda, gelecekteki sonuçlara ve beklentilere dair ifadeler içerir. Bu materyalde yer alan ve geçmişte dayanağı olmayan tüm ifadeler, bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve bizim gerçek sonuçlarımız, performansımız ve başarılarımızın geleceğe yönelik ifadelerle belirtilen ve ima edilen sonuçlar, performans ve başarılarından farklı olmasına neden olabilecek diğer faktörleri içerir. 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. Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz.

Bu sunum satış için bir teklif ve/veya davet teşkil etmez, ya da hiçbir menkul kıymeti önceden talep etmek ya da almak için teklif teşviki içermez ve burada yer alan hiçbir bilgi herhangi bir kontrat ya da taahhüdün temelini oluşturmaz. Bu sunumda yer alan bilgiler ya da bu bilgilerin eksiksizliği, gerçekliği ve doğruluğu herhangi bir amaç için güven vermeyebilir. Bu sunumdaki bilgiler doğrulanmaya, tamamlanmaya ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bilgilerin gerçekliği, eksiksizliği ve doğruluğuna bağlı olarak şirket veya şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları ve diğer gerçek kişiler adına belirtilen veya ima edilen hiçbir beyan veya teminat yapılmamıştır veya verilmemiştir. Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

2017

Bin TL	3 ay 2017	3 ay 2016	Değişim (%)
Net Satışlar	54.214	44.687	21,3
Brüt Kar	4.164	3.739	11,4
Brüt Kar Marjı (%)	7,7	8,4	(8,2)
FVAÖK	4.099	1.856	120,8
FVAÖK Marjı (%)	7,6	4,2	82,0
Faaliyet Karı	4.049	1.823	122,2
Faaliyet Kar Marjı (%)	7,5	4,1	83,1
Finansal Gelir/(Gider), Net	(670)	(363)	84,8
Vergi Giderleri	(671)	(308)	118,0
Net Kar	2.708	1.152	135,0
Net Kar Marjı (%)	5,0	2,6	93,7

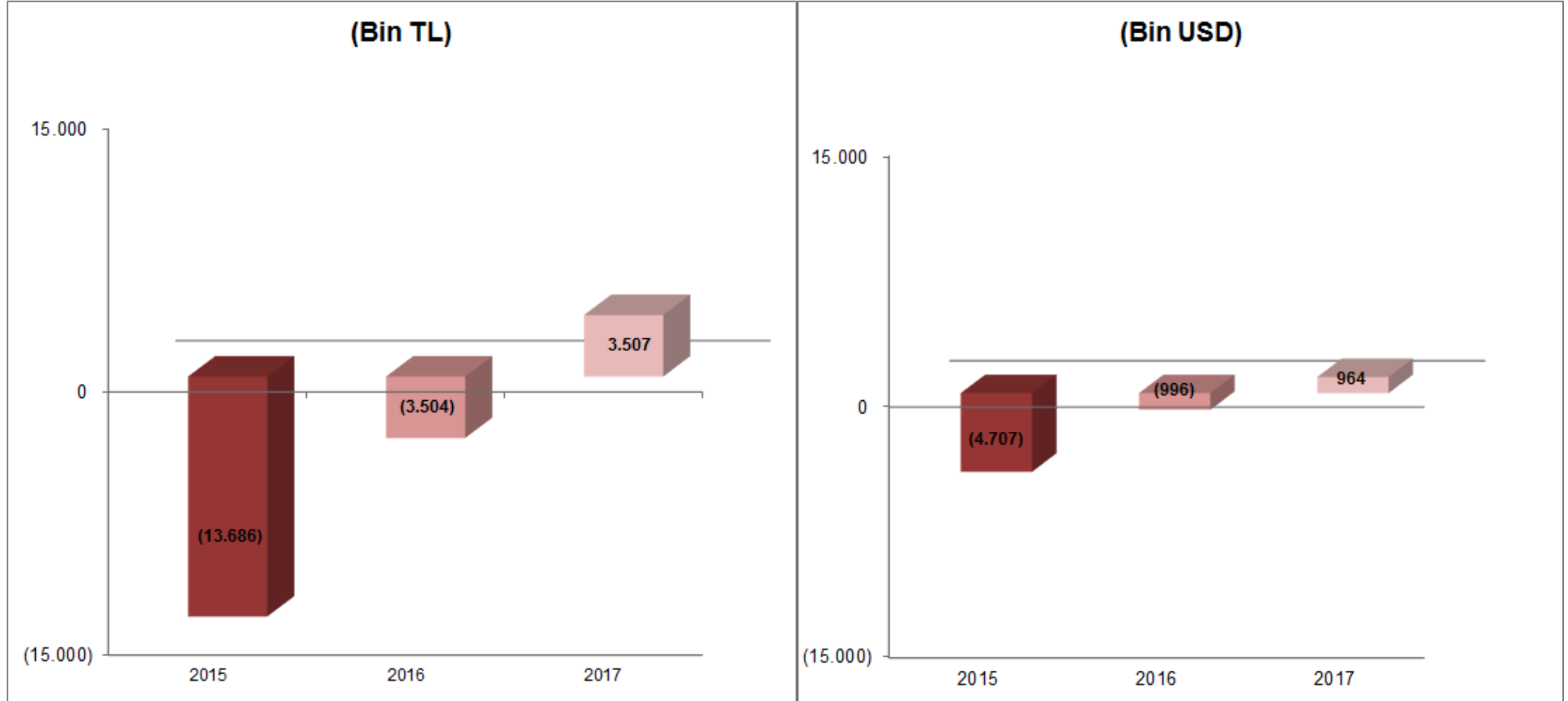
Özet Bilanço (Bin TL)

2017

Varlıklar	31.3.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.3.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	91.204	99%	85.694	99%	6,4	Kısa Vadeli Yük.	33.691	36%	30.583	35%	10,2
Nakit	4.552	5%	3.504	4%	29,9	Finansal Borçlar	8.059	9%	-	0%	-
Ticari Alacaklar	44.242	48%	47.964	55%	(7,8)	Ticari Borçlar	22.070	24%	26.895	31%	(17,9)
Stoklar	28.833	31%	23.068	27%	25,0	Vergi Karşılıkları	-	0%	1.432	2%	(100,0)
Yoldaki Mallar	5.469	6%	3.348	4%	63,3	Borç Karşılıkları	1.942	2%	1.156	1%	68,0
Diğer	8.108	9%	7.811	9%	3,8	Diğer	1.620	2%	1.100	1%	47,3
Duran Varlıklar	1.286	1%	976	1%	31,8	Uzun Vadeli Yük.	225	0%	222	0%	1,4
Maddi D. V.	310	0%	256	0%	21,2	Kıdem Tazminatı	225	0%	222	0%	1,4
Ertelenmiş Vergi Varlığı	517	1%	354	0%	46,1	Ert. Vergi Yük.	-	0%	-	0%	-
Diğer	459	0%	366	0%	25,3	Özkaynaklar	58.574	63%	55.865	64%	4,8
Toplam Varlıklar	92.490	100%	86.670	100%	6,7	Toplam Kaynaklar	92.490	100%	86.670	100%	6,7

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

2017



İşletme Sermayesi (BinTL)

2017

Bin TL	31.3.2017	31.12.2016	Değişim %	Bin TL	31.3.2017	31.12.2016	Değişim %
KV Ticari Alacaklar	44.242	47.964	(7,8)	KV Ticari Borçlar	22.070	26.895	(17,9)
Stoklar	34.302	26.416	29,9	KV Finansal Borçlar	8.059	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.552	3.504	29,9	Diğer Borçlar	3.562	3.688	(3,4)
Diğer Alacaklar	8.108	7.810	3,8	Toplam Kısa Vadeli Yük.	33.691	30.583	10,2
Toplam Dönen Varlıklar	91.204	85.694	6,4	Net İşletme Sermayesi	57.513	55.111	4,4

Nakit Akışı (Bin TL)

2017

Bin TL	31.3.2017	31.3.2016
Dönem Başı Bakiyesi	3.504	13.686
Faaliyet Net Nakit Akışı	(7.086)	(11.755)
Yatırım Faaliyetleri	(196)	(368)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(7.282)	(12.123)
Finansal Borç Değişimi	8.330	122
Dönem Sonu Bakiyesi	4.552	1.685

Mali Oranlar

2017

LİKİDİTE ORANLARI	31.3.2017	31.12.2016
Cari Oran	2,71	2,80
Likidite Oranı	1,69	1,94

FAALİYET ORANLARI (*)	31.3.2017	31.12.2016
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	72	79
Borçların Ort. Ödeme Süresi	34	39
Stok Bekleme Süresi	41	44

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.3.2017	31.12.2016
Özsermaye / Pasif Toplamı	63,3%	64,4%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	36,5%	35,3%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,2%	0,3%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	23,8%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	31.3.2017	31.3.2016
Brüt Kar Marjı	7,7%	8,4%
Faaliyet Kar Marjı	7,5%	4,1%
Net Kar /Satışlar	5,0%	2,6%
Vergi Öncesi Kar Marjı	6,2%	3,3%

(*) Ortalamalar bulunurken 3 'er aylık mali tablolardaki tutarlar dikkate alınmıştır

Teşekkürler....

