

Despec A.Ş.

Analist Sunumu

2017 9 Aylık Mali Sonuçlar

30 Ekim 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	9 ay 2017	9 ay 2016	Değişim (%)
Net Satışlar	185.955	131.912	41,0
Brüt Kar	13.187	10.637	24,0
Brüt Kar Marjı (%)	7,1	8,1	(12,1)
FVAÖK	8.565	5.858	46,2
FVAÖK Marjı (%)	4,6	4,4	3,7
Faaliyet Karı	8.426	5.734	47,0
Faaliyet Kar Marjı (%)	4,5	4,3	4,2
Finansal Gelir/(Gider), Net	(1.951)	(559)	249,0
Vergi Giderleri	(1.312)	(1.054)	24,5
Net Kar	5.163	4.121	25,3
Net Kar Marjı (%)	2,8	3,1	(11,1)

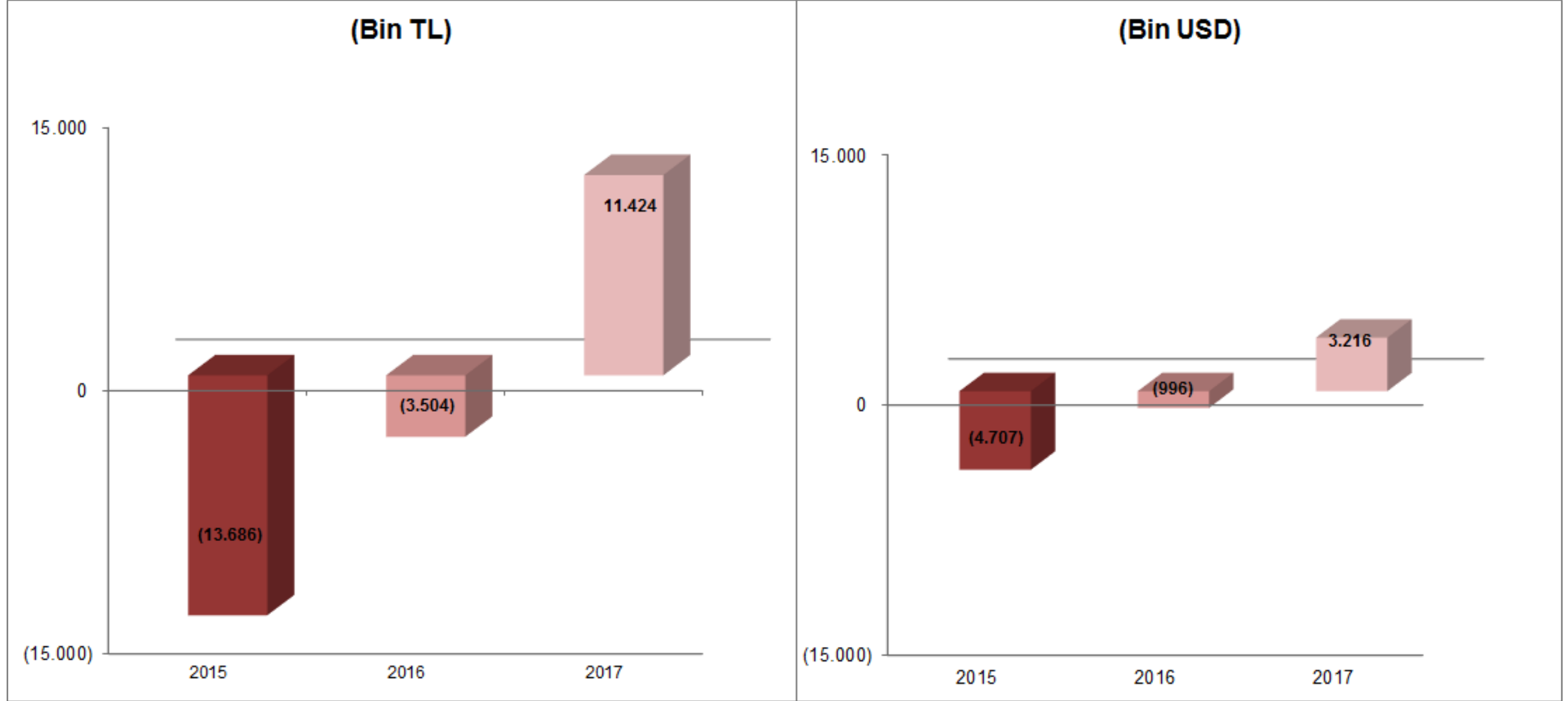
Özet Bilanço (Bin TL)

2017

Varlıklar	30.09.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	90.806	99%	85.694	99%	6,0	Kısa Vadeli Yük.	38.237	42%	30.583	35%	25,0
Nakit	2.457	3%	3.504	4%	(29,9)	Finansal Borçlar	13.881	15%	-	0%	-
Ticari Alacaklar	51.614	56%	47.964	55%	7,6	Ticari Borçlar	22.657	25%	26.895	31%	(15,8)
Stoklar	25.678	28%	23.068	27%	11,3	Vergi Karşılıkları	-	0%	1.432	2%	(100,0)
Yoldaki Mallar	4.009	4%	3.348	4%	19,8	Borç Karşılıkları	822	1%	1.156	1%	(28,9)
Diğer	7.047	8%	7.811	9%	(9,8)	Diğer	877	1%	1.100	1%	(20,3)
Duran Varlıklar	1.215	1%	976	1%	24,5	Uzun Vadeli Yük.	249	0%	222	0%	12,3
Maddi D. V.	248	0%	256	0%	(3,0)	Kıdem Tazminatı	249	0%	222	0%	12,3
Ertelenmiş Vergi Varlığı	508	1%	354	0%	43,4	Ert. Vergi Yük.	-	0%	-	0%	-
Diğer	459	0%	366	0%	25,5	Özkaynaklar	53.535	58%	55.865	64%	(4,2)
Toplam Varlıklar	92.021	100%	86.670	100%	6,2	Toplam Kaynaklar	92.021	100%	86.670	100%	6,2

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

2017



İşletme Sermayesi (BinTL)

2017

Bin TL	30.09.2017	31.12.2016	Değişim %	Bin TL	30.09.2017	31.12.2016	Değişim %
KV Ticari Alacaklar	51.614	47.964	7,6	KV Ticari Borçlar	22.657	26.895	(15,8)
Stoklar	29.687	26.416	12,4	KV Finansal Borçlar	13.881	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.457	3.504	(29,9)	Diğer Borçlar	1.699	3.688	(53,9)
Diğer Alacaklar	7.047	7.810	(9,8)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	38.238	30.583	25,0
Toplam Dönen Varlıklar	90.805	85.694	6,0	Net İşletme Sermayesi	52.567	55.111	(4,6)

Nakit Akışı (Bin TL)

2017

Bin TL	30.09.2017	30.06.2016
Dönem Başı Bakiyesi	3.504	13.686
Faaliyet Net Nakit Akışı	(7.754)	(1.824)
Yatırım Faaliyetleri	(225)	(456)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(7.979)	(2.280)
Finansal Borç Değişimi	6.932	(8.487)
Dönem Sonu Bakiyesi	2.457	2.919

Mali Oranlar

2017

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2017	31.12.2016
Cari Oran	2,37	2,80
Likidite Oranı	1,60	1,94

FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2017	31.12.2016
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	67	80
Borçların Ort. Ödeme Süresi	34	40
Stok Bekleme Süresi	38	41

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2017	31.12.2016
Özsermaye / Pasif Toplamı	58,2%	64,4%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	41,7%	35,3%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,3%	0,3%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	36,1%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	30.09.2017	30.06.2016
Brüt Kar Marjı	7,1%	8,1%
Faaliyet Kar Marjı	4,5%	4,3%
Net Kar /Satışlar	2,8%	3,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,5%	3,9%

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

Teşekkürler....

