

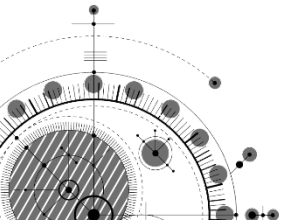
DESPEC A.Ő.
ANALİST TOPLANTISI
30 Ekim 2020
Istanbul

Uyarı

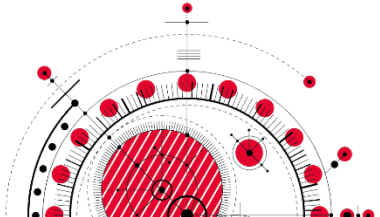
Bu sunumda yer alan bilgiler Despec Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

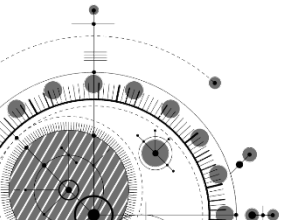


Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



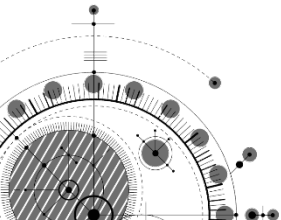
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

TL	9 ay 2020	9 ay 2019	Değişim (%)
Net Satışlar	450.549	191.389	135,4
Brüt Kar	27.185	16.262	67,2
Brüt Kar Marjı (%)	6,0	8,5	(29,0)
FVAÖK	27.333	12.677	115,6
FVAÖK Marjı (%)	6,1	6,6	(8,4)
Faaliyet Karı	26.970	12.182	121,4
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,0	6,4	(6,0)
Finansal Gelir/(Gider), Net	3.044	(2.928)	(204,0)
Vergi Giderleri	(6.604)	(2.022)	226,7
Net Kar	23.410	7.232	223,7
Net Kar Marjı (%)	5,2	3,8	37,5

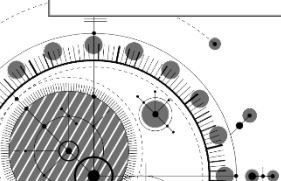
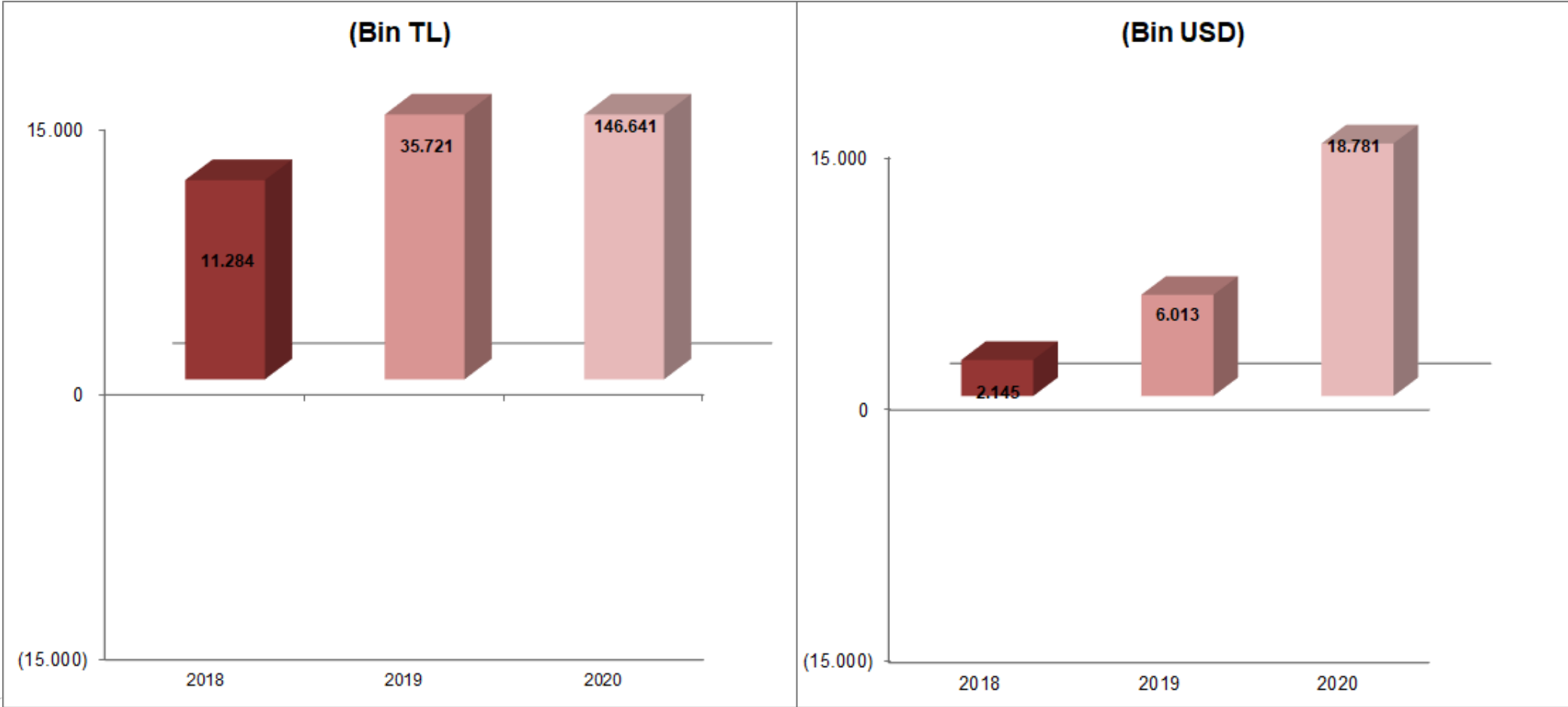


Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.09.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	287.763	99%	147.917	98%	94,5	Kısa Vadeli Yük.	189.371	65%	71.927	48%	163,3
Nakit	1.555	1%	2.506	2%	(37,9)	Finansal Borçlar	147.401	50%	37.501	25%	-
Ticari Alacaklar	204.643	70%	95.611	63%	114,0	Ticari Borçlar	35.890	12%	29.889	20%	20,1
Stoklar	46.955	16%	31.250	21%	50,3	Vergi Karşılıkları	3.656	1%	1.264	1%	189,2
Yoldaki Mallar	18.546	6%	10.371	7%	78,8	Borç Karşılıkları	1.805	1%	1.479	1%	22,0
Diğer	16.064	6%	8.179	5%	96,4	Diğer	619	0%	1.794	1%	(65,5)
Duran Varlıklar	4.279	1%	3.116	2%	37,3	Uzun Vadeli Yük.	1.373	0%	1.216	1%	12,9
Maddi D. V.	358	0%	357	0%	0,3	Uzun Vadeli Borçlanmalar	795	0%	726	0%	9,5
Kullanım Hakkı Varlıklar	1.046	0%	978	1%	7,0	Kıdem Tazminatı	578	0%	490	0%	18,0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.507	1%	1.395	1%	79,7	Ert. Vergi Yük.	-	0%	-	0%	-
Diğer	368	0%	386	0%	(4,7)	Özkaynaklar	101.298	35%	77.890	52%	30,1
Toplam Varlıklar	292.042	100%	151.033	100%	93,4	Toplam Kaynaklar	292.042	100%	151.033	100%	93,4

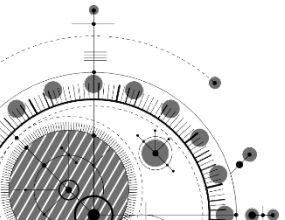


Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

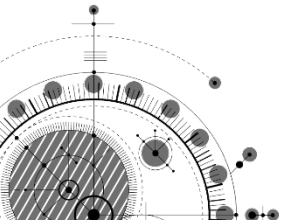
TL	30.09.2020	31.12.2019	Değişim %	TL	30.09.2020	31.12.2019	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	204.643	95.611	114,0	K/V Ticari Borçlar	35.890	29.889	20,1
Stoklar	65.501	41.621	57,4	K/V Finansal Borçlar	147.401	37.501	293,1
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.555	2.506	(37,9)	Diğer Borçlar	6.080	4.537	34,0
Diğer Alacaklar	16.064	8.179	96,4	Toplam Kısa Vadeli Yük.	189.371	71.927	163,3
Toplam Dönen Varlıklar	287.763	147.917	94,5	Net İşletme Sermayesi	98.392	75.990	29,5



Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2020	31.12.2019
Cari Oran	1,52	2,06
Likidite Oranı	1,17	1,48
FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2020	31.12.2019
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	80	105
Borçların Ort. Ödeme Süresi	23	36
Stok Bekleme Süresi	25	36
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2020	31.12.2019
Özsermaye / Pasif Toplamı	34,7%	51,6%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	64,8%	47,6%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,8%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	77,7%	52,3%
KARLILIK ORANLARI	30.09.2020	30.09.2019
Brüt Kar Marjı	6,0%	8,5%
Faaliyet Kar Marjı	6,0%	6,4%
Net Kar /Satışlar	5,2%	3,8%
Vergi Öncesi Kar Marjı	6,7%	4,8%

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



Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

