

ANALİST TOPLANTISI

Despec Bilgisayar A.Ş.

2016 3. Çeyrek Finansal
Sonuçları

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 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.

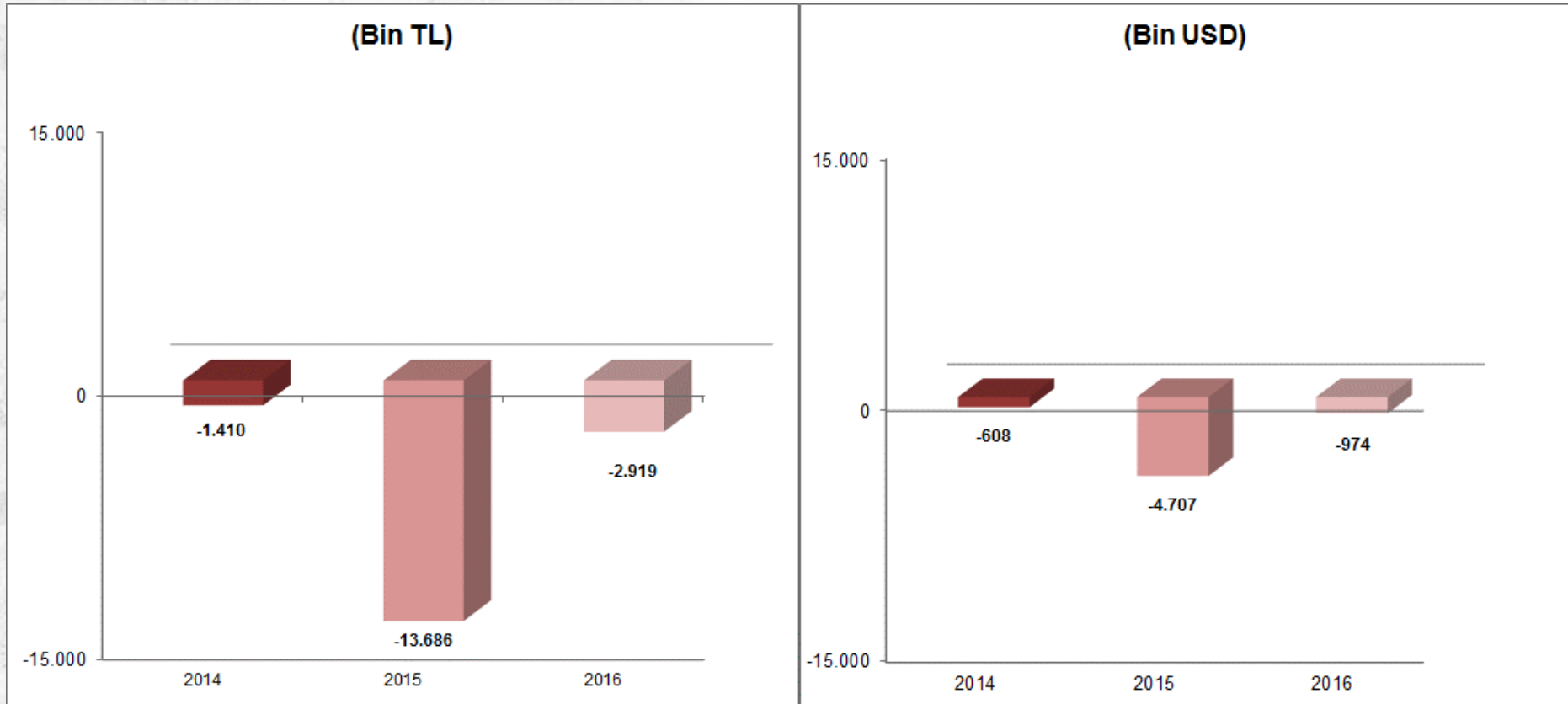
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2016	9 ay 2015	Değişim (%)
Net Satışlar	131.912	121.597	8,5
Brüt Kar	10.637	10.125	5,1
Brüt Kar Marjı (%)	8,1	8,3	(3,2)
FVAÖK	5.850	8.680	- 32,6
FVAÖK Marjı (%)	4,4	7,1	(37,9)
Faaliyet Karı	5.725	8.585	- 33,3
Faaliyet Kar Marjı (%)	4,3	7,1	(38,5)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(559)	2.509	- 122,3
Vergi Giderleri	(1.054)	(2.241)	- 53,0
Net Kar	4.121	8.853	- 53,5
Net Kar Marjı (%)	3,1	7,3	(57,1)

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.9.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.9.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	68.454	98,4%	80.558	99,1%	(15,0)	Kısa Vadeli Yük.	19.731	28,4%	26.840	33,0%	(26,5)
Nakit	2.919	4,2%	13.686	16,8%	(78,7)	Finansal Borçlar	-	0,0%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	42.824	61,5%	41.835	51,5%	2,4	Ticari Borçlar	16.796	24,1%	24.962	30,7%	(32,7)
Stoklar	17.068	24,5%	16.920	20,8%	0,9	Vergi Karşılıkları	560	0,8%	160	0,2%	249,9
Yoldaki Mallar	2.759	4,0%	918	1,1%	200,6	Borç Karşılıkları	1.687	2,4%	961	1,2%	75,6
Diğer	2.884	4,1%	7.199	8,9%	(59,9)	Diğer	688	1,0%	757	0,9%	(9,2)
Duran Varlıklar	1.122	1,6%	734	0,9%	52,9	Uzun Vadeli Yük.	231	0,3%	356	0,4%	(35,1)
Maddi D. V.	289	0,4%	265	0,3%	9,2	Kıdem Tazminatı	231	0,3%	356	0,4%	(35,1)
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	833	1,2%	469	0,6%	77,6	Özkaynaklar	49.615	71,3%	54.096	66,5%	(8,3)
Toplam Varlıklar	69.576	100,0%	81.292	100,0%	(14,4)	Toplam Kaynaklar	69.576	100,0%	81.292	100,0%	(14,4)

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.9.2016	31.12.2015	Değişim %	Bin TL	30.9.2016	31.12.2015	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	42.824	41.835	2,4	K/V Ticari Borçlar	16.796	24.962	(32,7)
Stoklar	19.827	17.838	11,2	K/V Finansal Borçlar	0	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.919	13.686	(78,7)	Diğer Borçlar	2.935	1.878	56,3
Diğer Alacaklar	2.884	7.199	(59,9)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	19.731	26.840	(26,5)
Toplam Dönen Varlıklar	68.454	80.558	(15,0)	Net İşletme Sermayesi	48.724	53.718	(9,3)

Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.9.2016	30.9.2015
Dönem Başı Bakiyesi	13.686	1.410
Faaliyet Net Nakit Akışı	(1.824)	15.517
Yatırım Faaliyetleri	(456)	0
Dönem İçi Nakit Değişimi	(2.280)	15.517
Finansal Borç Değişimi	(8.487)	(6.462)
Dönem Sonu Bakiyesi	2.919	10.465

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.9.2016	31.12.2015
Cari Oran	3,47	3,00
Likidite Oranı	2,46	2,34
FAALİYET ORANLARI (*)	30.9.2016	31.12.2015
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	82	79
Borçların Ort. Ödeme Süresi	39	39
Stok Bekleme Süresi	43	44
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.9.2016	31.12.2015
Özsermaye / Pasif Toplamı	71,3%	66,5%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	28,4%	33,1%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,3%	0,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,0%	0,0%
KARLILIK ORANLARI	30.9.2016	30.9.2015
Brüt Kar Marjı	8,1%	8,3%
Faaliyet Kar Marjı	4,3%	7,1%
Net Kar /Satışlar	3,1%	7,3%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,9%	9,1%

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

