

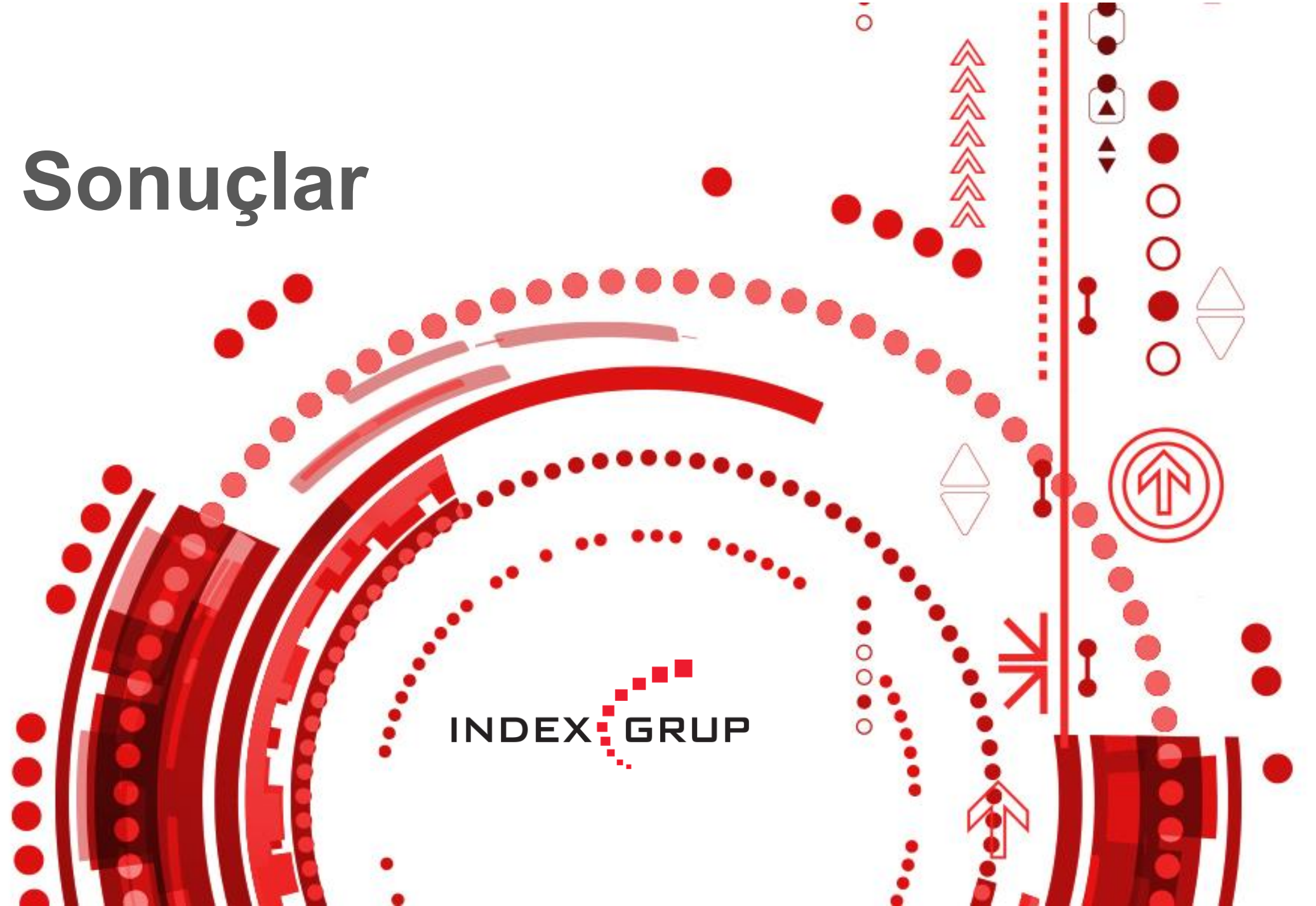
Despec A.Ş.

Analist Sunumu

2017 1. Yarıyıl Mali Sonuçlar

7 Ağustos 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	6 ay 2017	6 ay 2016	Değişim (%)
Net Satışlar	120.712	86.253	40,0
Brüt Kar	8.661	6.662	30,0
Brüt Kar Marjı (%)	7,2	7,7	(7,1)
FVAÖK	5.290	3.325	59,1
FVAÖK Marjı (%)	4,4	3,9	13,7
Faaliyet Karı	5.193	3.244	60,1
Faaliyet Kar Marjı (%)	4,3	3,8	14,4
Finansal Gelir/(Gider), Net	(1.281)	(890)	43,8
Vergi Giderleri	(785)	(488)	60,9
Net Kar	3.128	1.866	67,6
Net Kar Marjı (%)	2,6	2,2	19,8

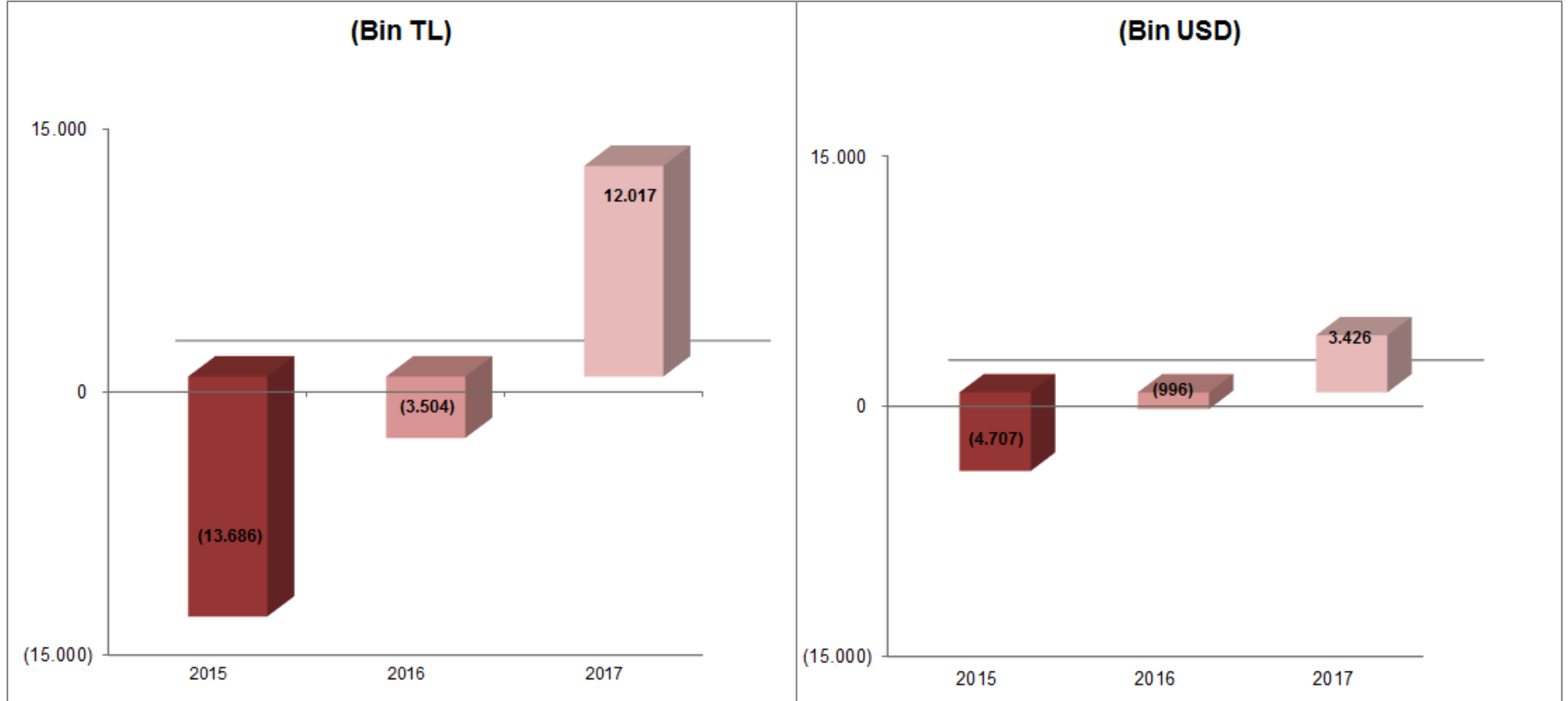
Özet Bilanço (Bin TL)

2017

Varlıklar	30.06.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	93.225	99%	85.694	99%	8,8	Kısa Vadeli Yük.	42.805	45%	30.583	35%	40,0
Nakit	2.950	3%	3.504	4%	(15,8)	Finansal Borçlar	14.966	16%	-	0%	-
Ticari Alacaklar	49.407	52%	47.964	55%	3,0	Ticari Borçlar	25.674	27%	26.895	31%	(4,5)
Stoklar	26.680	28%	23.068	27%	15,7	Vergi Karşılıkları	-	0%	1.432	2%	(100,0)
Yoldaki Mallar	6.420	7%	3.348	4%	91,7	Borç Karşılıkları	1.326	1%	1.156	1%	14,7
Diğer	7.768	8%	7.811	9%	(0,6)	Diğer	838	1%	1.100	1%	(23,8)
Duran Varlıklar	1.316	1%	976	1%	34,9	Uzun Vadeli Yük.	244	0%	222	0%	10,1
Maddi D. V.	278	0%	256	0%	8,7	Kıdem Tazminatı	244	0%	222	0%	10,1
Ertelenmiş Vergi Varlığı	568	1%	354	0%	60,4	Ert. Vergi Yük.	-	0%	-	0%	-
Diğer	470	0%	366	0%	28,5	Özkaynaklar	51.492	54%	55.865	64%	(7,8)
Toplam Varlıklar	94.541	100%	86.670	100%	9,1	Toplam Kaynaklar	94.541	100%	86.670	100%	9,1

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

2017



İşletme Sermayesi (BinTL)

2017

Bin TL	30.06.2017	31.12.2016	Değişim %	Bin TL	30.06.2017	31.12.2016	Değişim %
KV Ticari Alacaklar	49.407	47.964	3,0	KV Ticari Borçlar	25.674	26.895	(4,5)
Stoklar	33.100	26.416	25,3	KV Finansal Borçlar	14.966	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.950	3.504	(15,8)	Diğer Borçlar	2.165	3.688	(41,3)
Diğer Alacaklar	7.768	7.810	(0,5)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	42.805	30.583	40,0
Toplam Dönen Varlıklar	93.225	85.694	8,8	Net İşletme Sermayesi	50.420	55.111	(8,5)

Nakit Akışı (Bin TL)

2017

Bin TL	30.06.2017	30.06.2016
Dönem Başı Bakiyesi	3.504	13.686
Faaliyet Net Nakit Akışı	(7.997)	(11.723)
Yatırım Faaliyetleri	(223)	(375)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(8.220)	(12.098)
Finansal Borç Değişimi	7.666	(633)
Dönem Sonu Bakiyesi	2.950	955

Mali Oranlar

2017

LİKİDİTE ORANLARI	30.06.2017	31.12.2016
Cari Oran	2,18	2,80
Likidite Oranı	1,40	1,94

FAALİYET ORANLARI (*)	30.06.2017	31.12.2016
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	67	80
Borçların Ort. Ödeme Süresi	34	40
Stok Bekleme Süresi	38	41

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.06.2017	31.12.2016
Özsermaye / Pasif Toplamı	54,5%	64,4%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	45,4%	35,3%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,3%	0,3%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	34,8%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	30.06.2017	30.06.2016
Brüt Kar Marjı	7,2%	7,7%
Faaliyet Kar Marjı	4,3%	3,8%
Net Kar /Satışlar	2,6%	2,2%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,2%	2,7%

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

Teşekkürler....

