

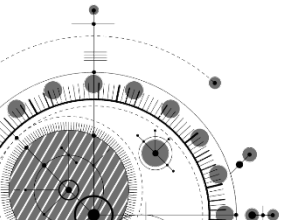
DESPEC A.Ő.
ANALİST TOPLANTISI
22 Mayıs 2020
İstanbul

Uyarı

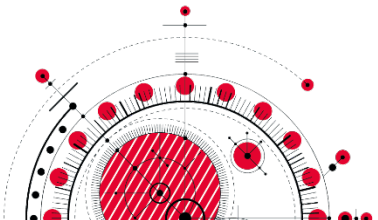
Bu sunumda yer alan bilgiler Despec Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik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

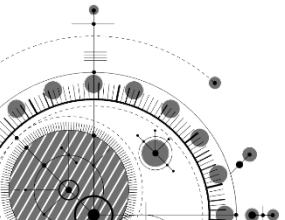


Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



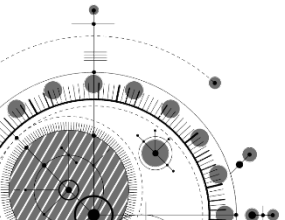
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	3 ay 2020	3 ay 2019	Değişim (%)
Net Satışlar	112.104	66.251	69,2
Brüt Kar	9.218	5.931	55,4
Brüt Kar Marjı (%)	8,2	9,0	(8,1)
FVAÖK	9.084	5.014	81,2
FVAÖK Marjı (%)	8,1	7,6	7,1
Faaliyet Karı	8.962	4.857	84,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	8,0	7,3	9,0
Finansal Gelir/(Gider), Net	2.120	(597)	(454,8)
Vergi Giderleri	(2.449)	(970)	152,6
Net Kar	8.634	3.290	162,4
Net Kar Marjı (%)	7,7	5,0	55,1

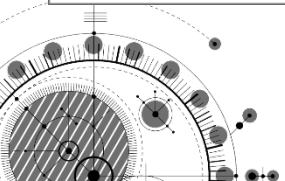
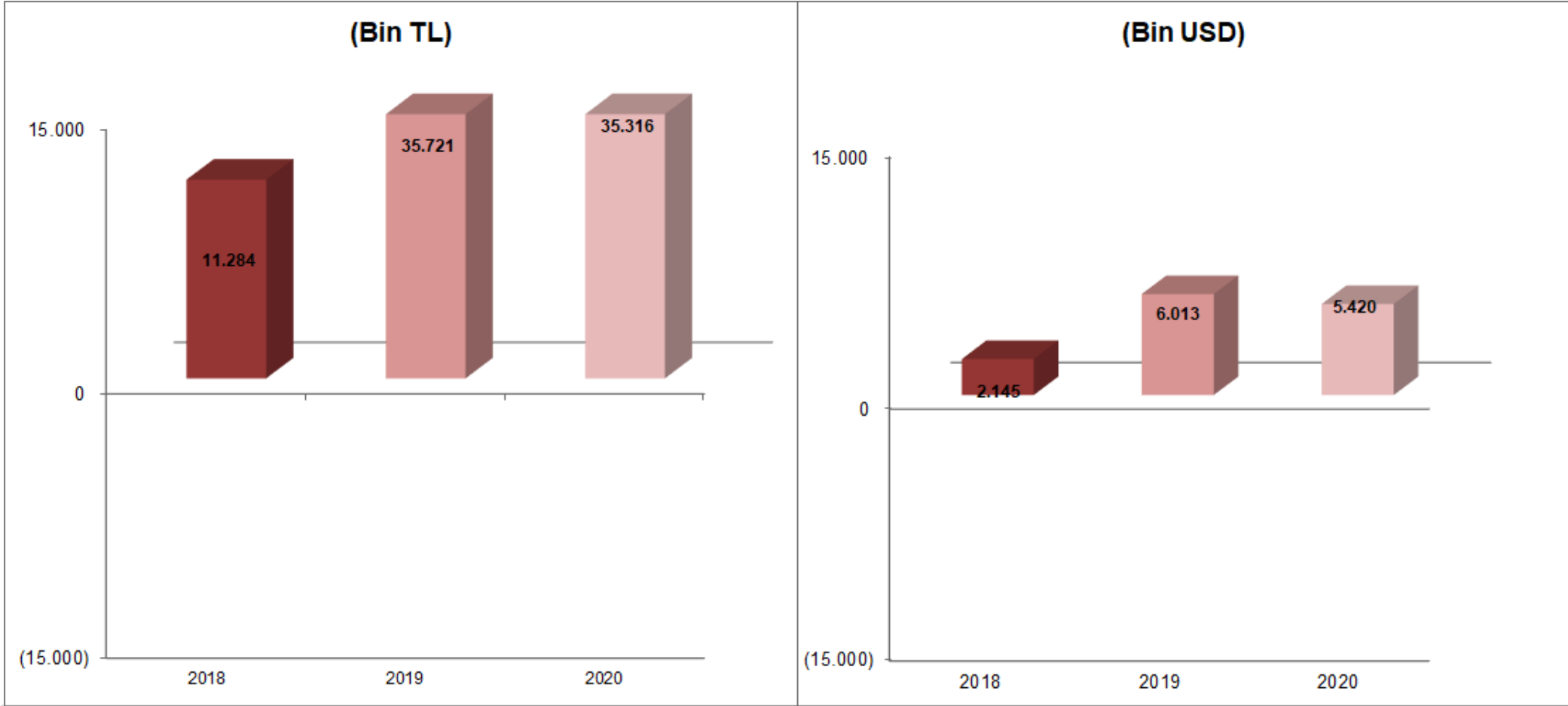


Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.03.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.03.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	183.836	98%	147.917	98%	24,3	Kısa Vadeli Yük.	99.197	53%	71.927	48%	37,9
Nakit	7.323	4%	2.506	2%	192,2	Finansal Borçlar	41.923	22%	37.501	25%	-
Ticari Alacaklar	106.608	57%	95.611	63%	11,5	Ticari Borçlar	49.127	26%	29.889	20%	64,4
Stoklar	38.998	21%	31.250	21%	24,8	Vergi Karşılıkları	2.488	1%	1.264	1%	96,8
Yoldaki Mallar	21.886	12%	10.371	7%	111,0	Borç Karşılıkları	2.331	1%	1.479	1%	57,6
Diğer	9.021	5%	8.179	5%	10,3	Diğer	3.328	2%	1.794	1%	85,5
Duran Varlıklar	3.124	2%	3.116	2%	0,3	Uzun Vadeli Yük.	1.254	1%	1.216	1%	3,1
Maddi D. V.	367	0%	357	0%	2,8	Uzun Vadeli Borçlanmalar	716	0%	726	0%	(1,4)
Kullanım Hakkı Varlıklar	942	1%	978	1%	(3,7)	Kıdem Tazminatı	538	0%	490	0%	9,8
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.439	1%	1.395	1%	3,2	Ert. Vergi Yük.	-	0%	-	0%	-
Diğer	376	0%	386	0%	(2,6)	Özkaynaklar	86.509	46%	77.890	52%	11,1
Toplam Varlıklar	186.960	100%	151.033	100%	23,8	Toplam Kaynaklar	186.960	100%	151.033	100%	23,8

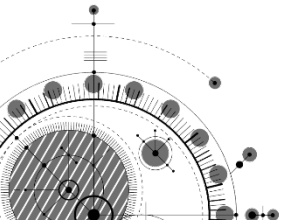


Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

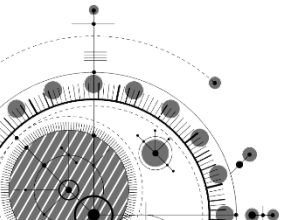
Bin TL	31.03.2020	31.12.2019	Değişim %	Bin TL	31.03.2020	31.12.2019	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	106.608	95.611	11,5	K/V Ticari Borçlar	49.127	29.889	64,4
Stoklar	60.884	41.621	46,3	K/V Finansal Borçlar	41.923	37.501	11,8
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.323	2.506	192,2	Diğer Borçlar	8.147	4.537	79,6
Diğer Alacaklar	9.021	8.179	10,3	Toplam Kısa Vadeli Yük.	99.197	71.927	37,9
Toplam Dönen Varlıklar	183.836	147.917	24,3	Net İşletme Sermayesi	84.639	75.990	11,4



Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2020	31.12.2019
Cari Oran	1,85	2,06
Likidite Oranı	1,24	1,48
FAALİYET ORANLARI (*)	31.03.2020	31.12.2019
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	71	105
Borçların Ort. Ödeme Süresi	28	36
Stok Bekleme Süresi	26	36
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.03.2020	31.12.2019
Özsermaye / Pasif Toplamı	46,3%	51,6%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	53,0%	47,6%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,7%	0,8%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	42,4%	52,3%
KARLILIK ORANLARI	31.03.2020	31.03.2019
Brüt Kar Marjı	8,2%	9,0%
Faaliyet Kar Marjı	8,0%	7,3%
Net Kar /Satışlar	7,7%	5,0%
Vergi Öncesi Kar Marjı	9,9%	6,4%

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



Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

