

# DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

08 Ağustos 2023

# 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.



# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	6 ay 2023	6 ay 2022	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>1.136.032</b>	<b>631.866</b>	<b>79,8</b>
Brüt Kar	85.676	52.136	64,3
Brüt Kar Marjı (%)	7,5	8,3	
<b>FVAÖK</b>	<b>51.973</b>	<b>57.374</b>	<b>(9,4)</b>
FVAÖK Marjı (%)	4,6	9,1	
<b>Esas Faaliyet Karı</b>	<b>51.150</b>	<b>56.988</b>	<b>(10,2)</b>
Faaliyet Kar Marjı (%)	4,5	9,0	
<b>Finansal Gelir/(Gider), Net</b>	<b>(42.011)</b>	<b>(21.578)</b>	<b>94,7</b>
<b>Vergi Giderleri</b>	<b>(1.665)</b>	<b>(8.436)</b>	<b>(80)</b>
<b>Net Kar</b>	<b>7.475</b>	<b>26.974</b>	<b>(72,3)</b>
Net Kar Marjı (%)	0,7	4,3	



# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Özet Bilanço (Bin TL)

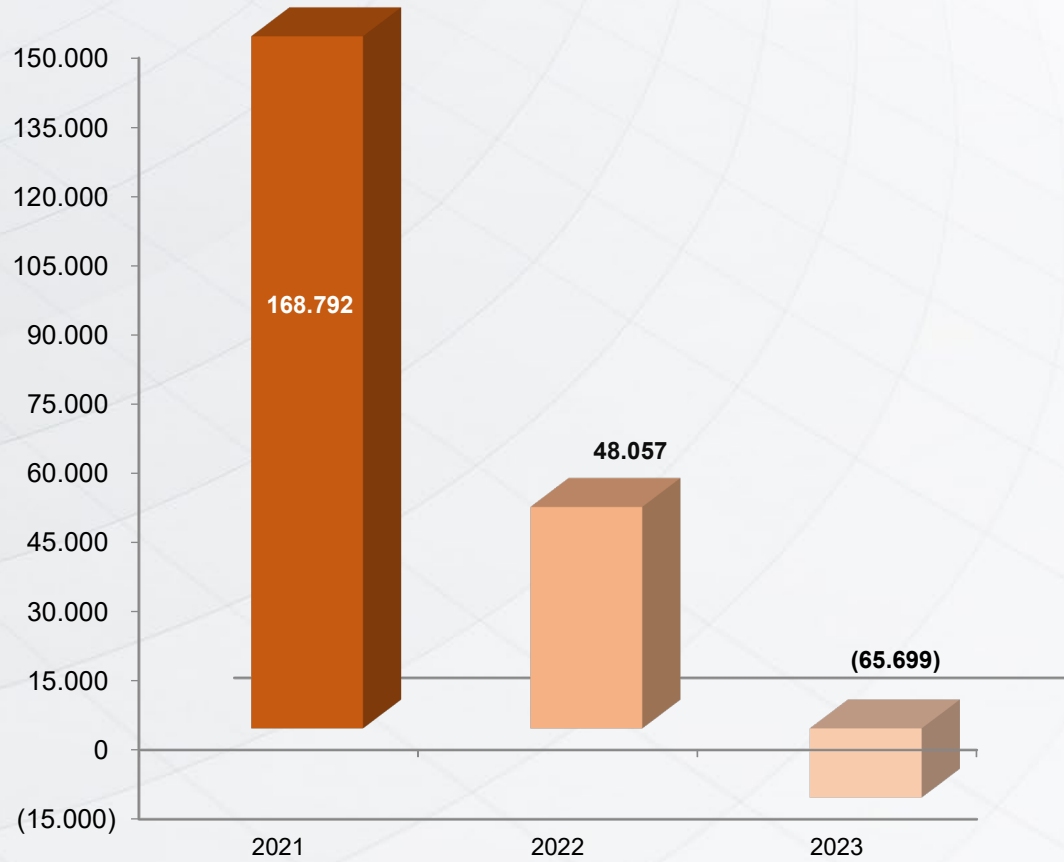
Varlıklar	30.06.2023	(%)	31.12.2022	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2023	(%)	31.12.2022	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>1.075.822</b>	<b>98,3%</b>	<b>418.231</b>	<b>97,5%</b>	<b>157,2</b>	<b>Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>905.989</b>	<b>82,8%</b>	<b>246.216</b>	<b>57,4%</b>	<b>268,0</b>
Nakit	67.346	6,2%	6.359	1,5%	959,1	Finansal Borçlar	1.231	0,1%	53.734	12,5%	(97,7)
Ticari Alacaklar	688.071	62,8%	274.088	63,9%	151,0	Ticari Borçlar	330.412	30,2%	75.812	17,7%	335,8
Stoklar	222.022	20,3%	96.266	22,4%	130,6	Vergi Karşılıkları	6.662	0,6%	1.383	0,3%	381,7
Yoldaki Mallar	19.093	1,7%	9.871	2,3%	93,4	Borç Karşılıkları	9.868	0,9%	6.257	1,5%	57,7
Diğer	79.290	7,3%	31.647	7,4%	150,5	Diğer	557.816	51,0%	109.030	25,4%	411,6
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>18.978</b>	<b>1,7%</b>	<b>10.763</b>	<b>2,5%</b>	<b>76,3</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>1.379</b>	<b>0,1%</b>	<b>3.104</b>	<b>0,7%</b>	<b>(55,6)</b>
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr	393	0,0%	424	0,1%	(7,3)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	416	0,0%	682	0,2%	(39,0)
Kullanım Hak. Var./Maddi olm	1.753	0,2%	1.611	0,4%	8,8	Kıdem Tazminatı	963	0,1%	2.422	0,6%	(60,2)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16.832	1,5%	8.728	2,1%	92,9	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	<b>Özkaynaklar</b>	<b>187.432</b>	<b>17,1%</b>	<b>179.674</b>	<b>41,9%</b>	<b>4,3</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1.094.800</b>	<b>100,0%</b>	<b>428.994</b>	<b>100,0%</b>	<b>155,2</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>1.094.800</b>	<b>100,0%</b>	<b>428.994</b>	<b>100,0%</b>	<b>155,2</b>



# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Mali Oranlar

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Cari Oran	1,19	1,70
Likidite Oranı	0,92	1,27

<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	73	81
Borçların Ort. Ödeme Süresi	40	23
Stok Bekleme Süresi	23	31

<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	17,12%	41,88%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	82,75%	57,39%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,13%	0,73%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,18%	21,83%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
Brüt Kar Marjı	7,54%	8,25%
Faaliyet Kar Marjı	4,50%	9,02%
Net Kar /Satışlar	0,66%	4,27%
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,80%	5,60%

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

TEŞEKKÜRLER