

Despec Bilgisayar A.Ş.

2012 2. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

16 Ağustos 2012
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 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	6 ay 2012	6 ay 2011	Değişim (%)
Net Satışlar	64.080	74.766	- 14,3
Brüt Kar	7.845	7.119	10,2
Brüt Kar Marjı (%)	12,2	9,5	28,6
FVAÖK	5.059	4.544	11,3
FVAÖK Marjı (%)	7,9	6,1	29,9
Faaliyet Karı	5.028	4.516	11,3
Faaliyet Kar Marjı (%)	7,8	6,0	29,9
Finansal Gelir/(Gider), Net	(216)	(135)	60,0
Vergi Giderleri	(662)	(878)	- 24,6
Net Kar	4.150	3.503	18,5
Net Kar Marjı (%)	6,5	4,7	38,2

Özet Gelir Tablosu



Bin TL	2Ç 2012	2Ç 2011	Değişim (%)
Net Satışlar	33.713	35.410 -	4,8
Brüt Kar	4.342	3.003	44,6
Brüt Kar Marjı (%)	12,9	8,5	51,9
FVAÖK	2.857	1.593	79,3
FVAÖK Marjı (%)	8,5	4,5	88,4
Faaliyet Karı	2.826	1.565	80,6
Faaliyet Kar Marjı (%)	8,4	4,4	89,7
Net Kar	1.545	1.580	(2,2)
Net Kar Marjı (%)	4,6	4,5	2,7

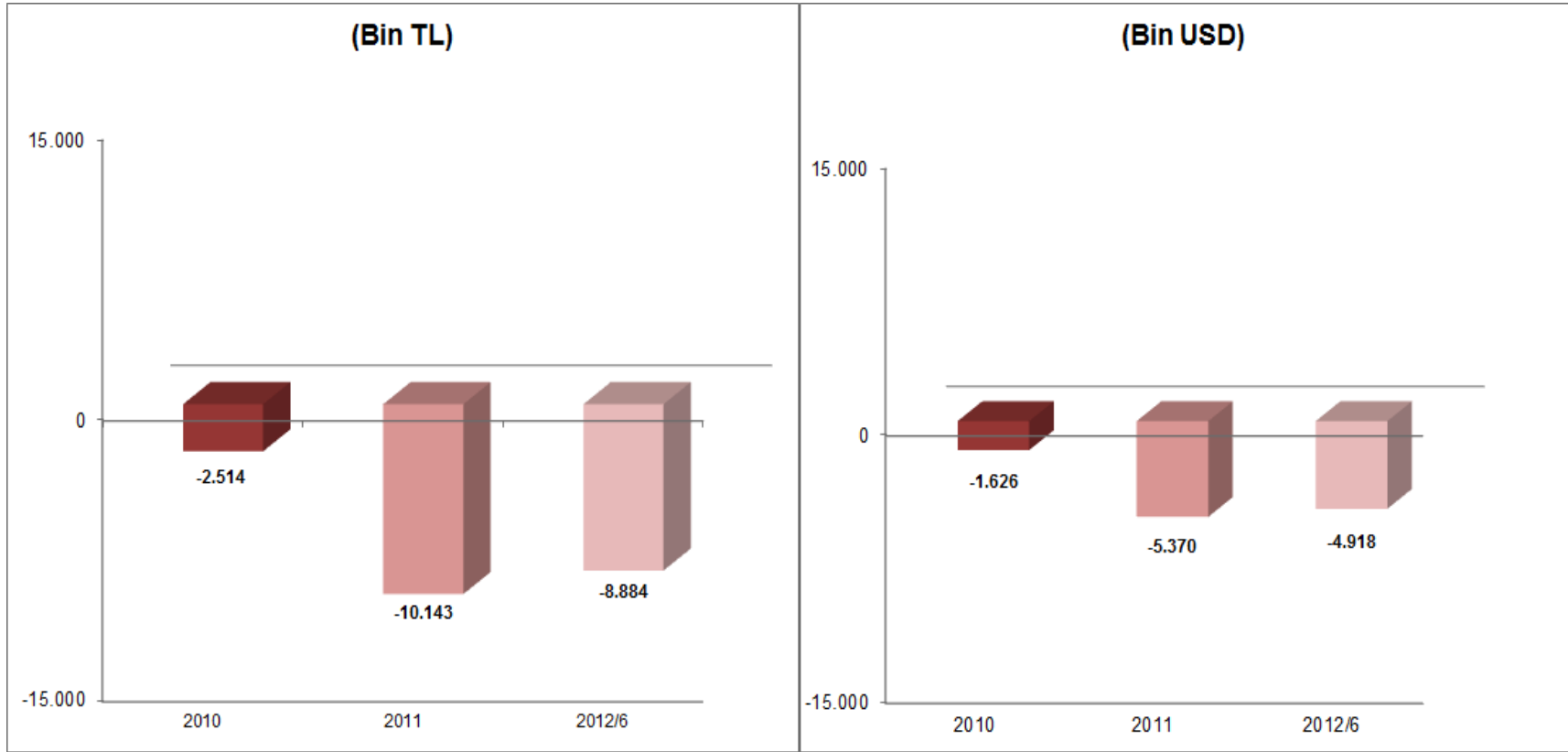
Özet Bilanço (Bin TL)



Varlıklar	30.06.2012	(%)	31.12.2011	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2012	(%)	31.12.2011	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	50.500	96,2%	57.852	97,6%	(12,7)	Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.517	23,9%	17.506	29,5%	(28,5)
Nakit	8.884	16,9%	14.046	23,7%	(36,8)	Finansal Borçlar	-	0,0%	3.903	6,6%	(100,0)
Ticari Alacaklar	24.152	46,0%	25.617	43,2%	(5,7)	Ticari Borçlar	9.406	17,9%	12.083	20,4%	(22,2)
Stoklar	10.476	20,0%	11.011	18,6%	(4,9)	Vergi Karşılıkları	486	0,9%	664	1,1%	(26,8)
Yoldaki Mallar	3.068	5,8%	3.660	6,2%	(16,2)	Borç Karşılıkları	718	1,4%	649	1,1%	10,6
Diğer	3.920	7,5%	3.518	5,9%	11,4	Diğer	1.907	3,6%	207	0,3%	823,5
Duran Varlıklar	1.972	3,8%	1.417	2,4%	39,2	Uzun Vadeli Yükümlülükler	361	0,7%	207	0,3%	74,8
Maddi Duran Varlıklar	354	0,7%	227	0,4%	55,9	Kıdem Tazminatı Karşılığı	238	0,5%	185	0,3%	28,6
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi Yük.	123	0,2%	21	0,0%	485,7
Diğer	1.618	3,1%	1.190	2,0%	36,0	Özkaynaklar	39.594	75,5%	41.557	70,1%	(4,7)
Toplam Varlıklar	52.472	100,0%	59.269	100,0%	(11,5)	Toplam Kaynaklar	52.472	100,0%	59.269	100,0%	(11,5)

	30.06.2012	31.12.2011
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,22	- 0,24
Cari Oran	4,03	3,30
Kaldıraç Oranı	0,25	0,30
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	-	0,95

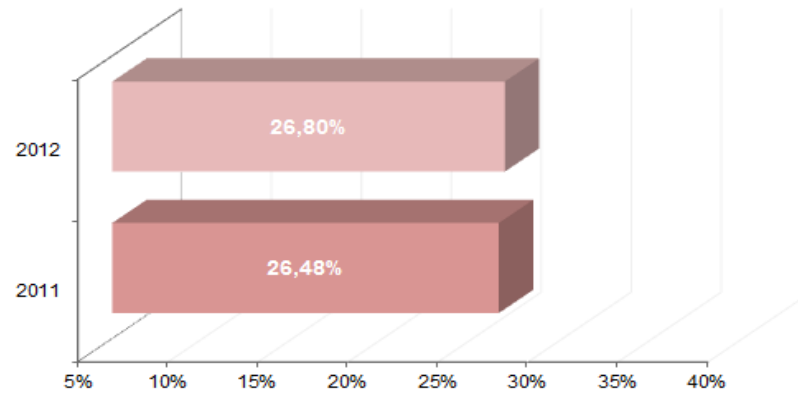
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.06.2012	2011	Değişim %	Bin TL	30.06.2012	2011	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	24.152	25.617	(5,7)	K/V Ticari Borçlar	9.406	12.083	(22,2)
Stoklar	13.544	14.671	(7,7)	K/V Finansal Borçlar	0	3.903	(100,0)
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.884	14.046	(36,8)	Diğer Borçlar	3.111	1.520	104,7
Diğer Alacaklar	3.920	3.518	11,4	Toplam Kısa Vadeli Yük.	12.517	17.506	(28,5)
Toplam Dönen Varlıklar	50.500	57.852	(12,7)	Net İşletme Sermayesi	37.983	40.346	(5,9)

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)



Bin TL	30.06.2012	30.06.2011
Dönem Başı Bakiyesi	14.046	5.681
Faaliyet Net Nakit Akışı	3.980	1.271
Yatırım Faaliyetleri	(168)	(7)
Dönem İçi Nakit Değişimi	3.812	1.264
Finansal Borç Değişimi	(8.975)	(3.041)
Dönem Sonu Bakiyesi	8.883	3.904

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.06.2012	31.12.2011
Cari Oran	4,03	3,30
Likidite Oranı	2,95	2,47

FAALİYET ORANLARI (*)	30.06.2012	31.12.2011
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	69	56
Borçların Ort. Ödeme Süresi	35	32
Stok Bekleme Süresi	36	32

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.06.2012	31.12.2011
Özsermaye / Pasif Toplamı	75,5%	70,1%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	23,9%	29,5%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,7%	0,3%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,0%	22,0%

KARLILIK ORANLARI	30.06.2012	30.06.2011
Brüt Kar Marjı	12,2%	9,5%
Faaliyet Kar Marjı	7,8%	6,0%
Net Kar /Satışlar	6,5%	4,7%
Vergi Öncesi Kar Marjı	7,5%	5,9%

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

Teşekkürler

