

Despec Bilgisayar A.Ş.

2013 2. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

12 Ağustos 2013
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 2013	6 ay 2012	Değişim (%)
Net Satışlar	65.154	64.080	1,7
Brüt Kar	7.418	7.845	- 5,4
Brüt Kar Marjı (%)	11,4	12,2	(7,0)
FVAÖK	4.167	5.028	- 17,1
FVAÖK Marjı (%)	6,4	7,8	(18,5)
Faaliyet Karı	4.167	5.028	- 17,1
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,4	7,8	(18,5)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(306)	(216)	41,5
Vergi Giderleri	(1.416)	(662)	113,9
Net Kar	2.445	4.150	- 41,1
Net Kar Marjı (%)	3,8	6,5	(42,0)

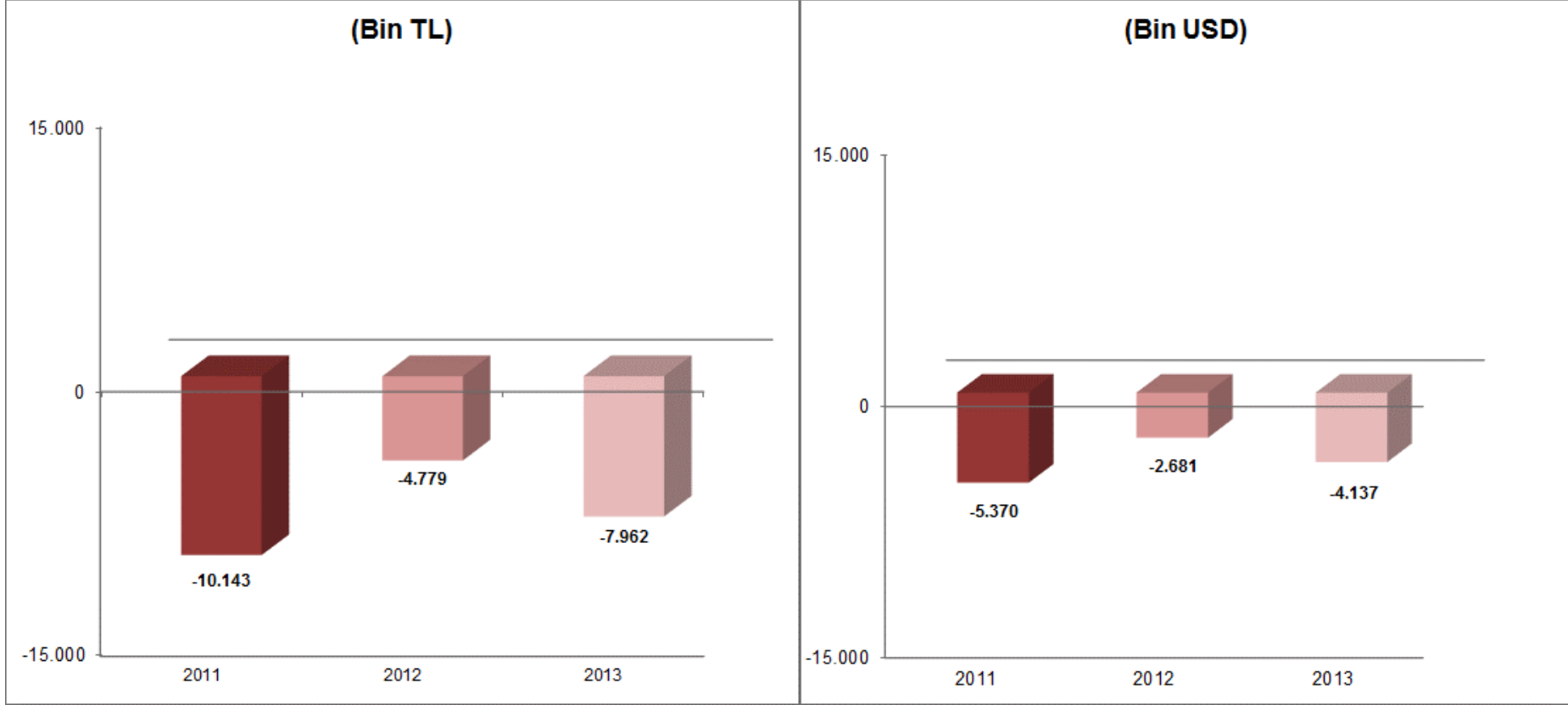
Özet Bilanço (Bin TL)



Varlıklar	30.6.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.6.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	55.588	99,5%	58.304	99,3%	(4,7)	Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.232	23,7%	16.737	28,5%	(20,9)
Nakit	7.962	14,3%	4.779	8,1%	66,6	Finansal Borçlar	-	0,0%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	22.748	40,7%	25.747	43,8%	(11,6)	Ticari Borçlar	10.618	19,0%	13.898	23,7%	(23,6)
Stoklar	14.067	25,2%	10.132	17,2%	38,8	Vergi Karşılıkları	713	1,3%	531	0,9%	34,3
Yoldaki Mallar	4.858	8,7%	2.864	4,9%	69,6	Borç Karşılıkları	86	0,2%	547	0,9%	(84,3)
Diğer	5.953	10,7%	14.782	25,2%	(59,7)	Diğer	1.815	3,2%	1.761	3,0%	3,1
Duran Varlıklar	282	0,5%	433	0,7%	(34,8)	Uzun Vadeli Yükümlülükler	274	0,5%	228	0,4%	20,1
Maddi Duran Varlıklar	245	0,4%	295	0,5%	(16,9)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	274	0,5%	228	0,4%	20,2
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	37	0,1%	138	0,2%	(73,0)	Özkaynaklar	42.363	75,8%	41.772	71,1%	1,4
Toplam Varlıklar	55.870	100,0%	58.737	100,0%	(4,9)	Toplam Kaynaklar	55.870	100,0%	58.737	100,0%	(4,9)

	30.6.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,19	- 0,11
Cari Oran	4,20	3,48
Kaldıraç Oranı	0,24	0,29
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	-	-

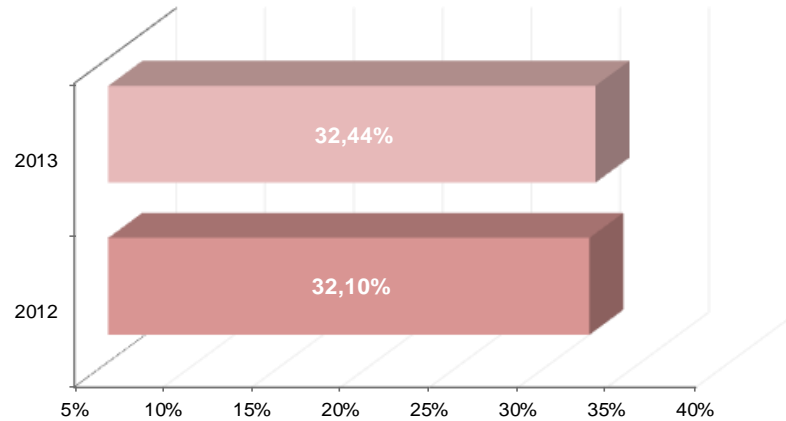
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.6.2013	2012	Değişim %	Bin TL	30.6.2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	22.748	25.747	(11,6)	K/V Ticari Borçlar	10.618	13.898	(23,6)
Stoklar	18.925	12.996	45,6	K/V Finansal Borçlar	0	0	#SAYI/0!
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.962	4.779	66,6	Diğer Borçlar	2.614	2.839	(7,9)
Diğer Alacaklar	5.953	14.782	(59,7)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	13.232	16.737	(20,9)
Toplam Dönen Varlıklar	55.588	58.304	(4,7)	Net İşletme Sermayesi	42.355	41.567	1,9

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)



Bin TL	30.6.2013	30.6.2012
Dönem Başı Bakiyesi	4.779	14.046
Faaliyet Net Nakit Akışı	8.164	3.980
Yatırım Faaliyetleri	23	(168)
Dönem İçi Nakit Değişimi	8.187	3.813
Finansal Borç Değişimi	(5.004)	(8.975)
Dönem Sonu Bakiyesi	7.962	8.883

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.06.2013	31.12.2012
Cari Oran	4,20	3,48
Likidite Oranı	2,77	2,71

FAALİYET ORANLARI (*)	30.06.2013	31.12.2012
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	68	68
Borçların Ort. Ödeme Süresi	33	32
Stok Bekleme Süresi	33	31

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.06.2013	31.12.2012
Özsermaye / Pasif Toplamı	75,8%	71,1%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	23,7%	28,5%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,0%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	30.06.2013	30.6.2012
Brüt Kar Marjı	11,4%	12,2%
Faaliyet Kar Marjı	6,4%	7,8%
Net Kar /Satışlar	3,8%	6,5%
Vergi Öncesi Kar Marjı	5,9%	7,5%

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

Teşekkürler

