

DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

28 EKİM 2021

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)

TL	9 ay 2021	9 ay 2020	Değişim (%)
Net Satışlar	495.319	450.549	9,9
Brüt Kar	31.615	27.185	16,3
Brüt Kar Marjı (%)	6,4	6,0	
FVAÖK	31.694	27.333	16,0
FVAÖK Marjı (%)	6,4	6,1	
Faaliyet Karı	31.182	26.970	15,6
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,3	6,0	
Finansal Gelir/(Gider), Net	(13.229)	3.044	(534,5)
Vergi Giderleri	(3.807)	(6.604)	(42)
Net Kar	14.146	23.410	(39,6)
Net Kar Marjı (%)	2,9	5,2	



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

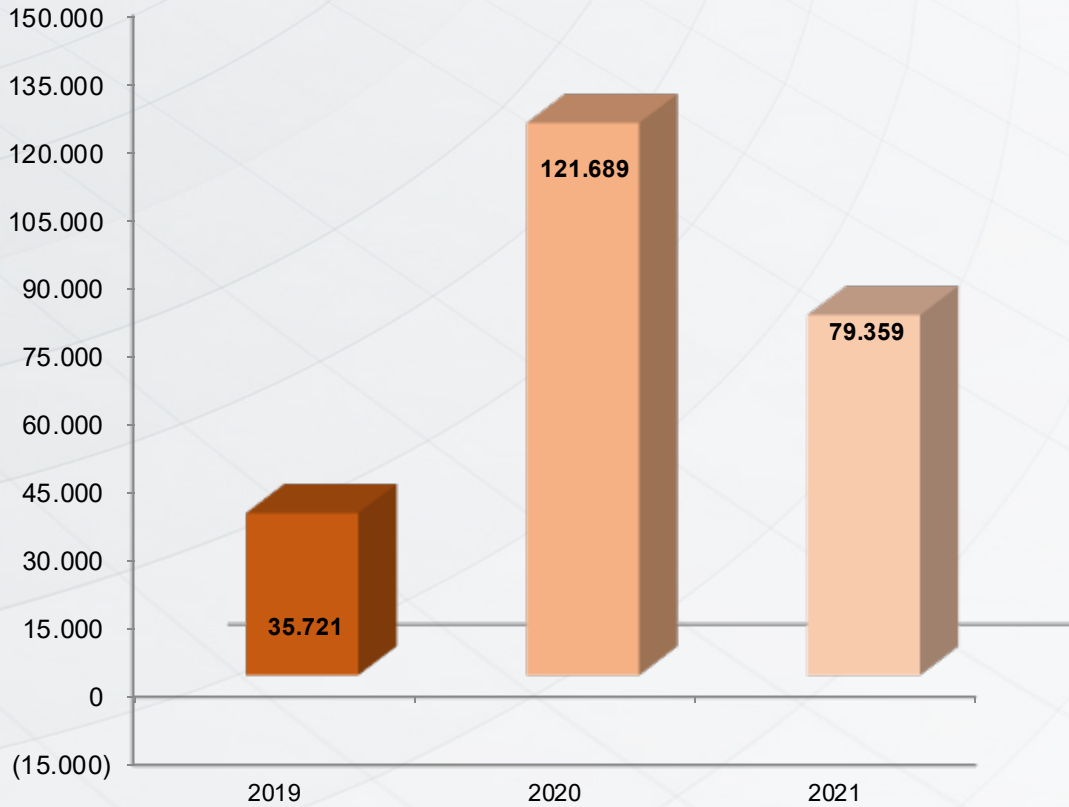
Varlıklar	30.09.2021	(%)	31.12.2020	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2021	(%)	31.12.2020	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	299.798	98,3%	272.119	98,2%	10,2	Kısa Vadeli Yük.	191.339	62,7%	177.623	64,1%	7,7
Nakit	9.380	3,1%	12.690	4,6%	(26,1)	Finansal Borçlar	88.080	28,9%	133.597	48,2%	-
Ticari Alacaklar	215.071	70,5%	190.605	68,8%	12,8	Ticari Borçlar	97.721	32,0%	37.350	13,5%	161,6
Stoklar	42.073	13,8%	42.831	15,5%	(1,8)	Vergi Karşılıkları	251	0,1%	197	0,1%	27,4
Yoldaki Mallar	19.351	6,3%	14.184	5,1%	36,4	Borç Karşılıkları	3.299	1,1%	2.532	0,9%	30,3
Diğer	13.923	4,6%	11.809	4,3%	17,9	Diğer	1.988	0,7%	3.947	1,4%	(49,6)
Duran Varlıklar	5.231	1,7%	5.082	1,8%	2,9	Uzun Vadeli Yük.	1.467	0,5%	1.530	0,6%	(4,1)
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr	450	0,1%	386	0,1%	16,6	Uzun Vadeli Borçlanmalar	659	0,2%	782	0,3%	(15,7)
Kullanım Hak. Var./Maddi olm	1.348	0,4%	1.471	0,5%	(8,4)	Kıdem Tazminatı	808	0,3%	748	0,3%	8,0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.434	1,1%	3.225	1,2%	6,5	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	- 1	0,0%	-	0,0%	-	Özkaynaklar	112.223	36,8%	98.048	35,4%	14,5
Toplam Varlıklar	305.029	100,0%	277.201	100,0%	10,0	Toplam Kaynaklar	305.029	100,0%	277.201	100,0%	10,0



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2021	31.12.2020
Cari Oran	1,57	1,53
Likidite Oranı	1,25	1,21

FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2021	31.12.2020
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	89	86
Borçların Ort. Ödeme Süresi	29	22
Stok Bekleme Süresi	29	25

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2021	31.12.2020
Özsermaye / Pasif Toplamı	36,8%	35,4%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	62,7%	64,1%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,6%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	45,7%	74,6%

KARLILIK ORANLARI	30.09.2021	30.09.2020
Brüt Kar Marjı	6,4%	6,0%
Faaliyet Kar Marjı	6,3%	6,0%
Net Kar /Satışlar	2,9%	5,2%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,6%	6,7%

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

TEŞEKKÜRLER