

DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

28 NİSAN 2022

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 | 3 ay 2022 | 3 ay 2021 | Değişim (%) |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Net Satışlar | 248.246 | 130.566 | 90,1 |
| Brüt Kar | 21.317 | 7.313 | 191,5 |
| Brüt Kar Marjı (%) | 8,6 | 5,6 | |
| FVAÖK | 26.478 | 10.190 | 159,9 |
| FVAÖK Marjı (%) | 10,7 | 7,8 | |
| Esas Faaliyet Karı | 26.290 | 10.020 | 162,4 |
| Faaliyet Kar Marjı (%) | 10,6 | 7,7 | |
| Finansal Gelir/(Gider), Net | (13.886) | (3.930) | 253,4 |
| Vergi Giderleri | (3.000) | (777) | 286 |
| Net Kar | 9.405 | 5.313 | 77,0 |
| Net Kar Marjı (%) | 3,8 | 4,1 | |



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

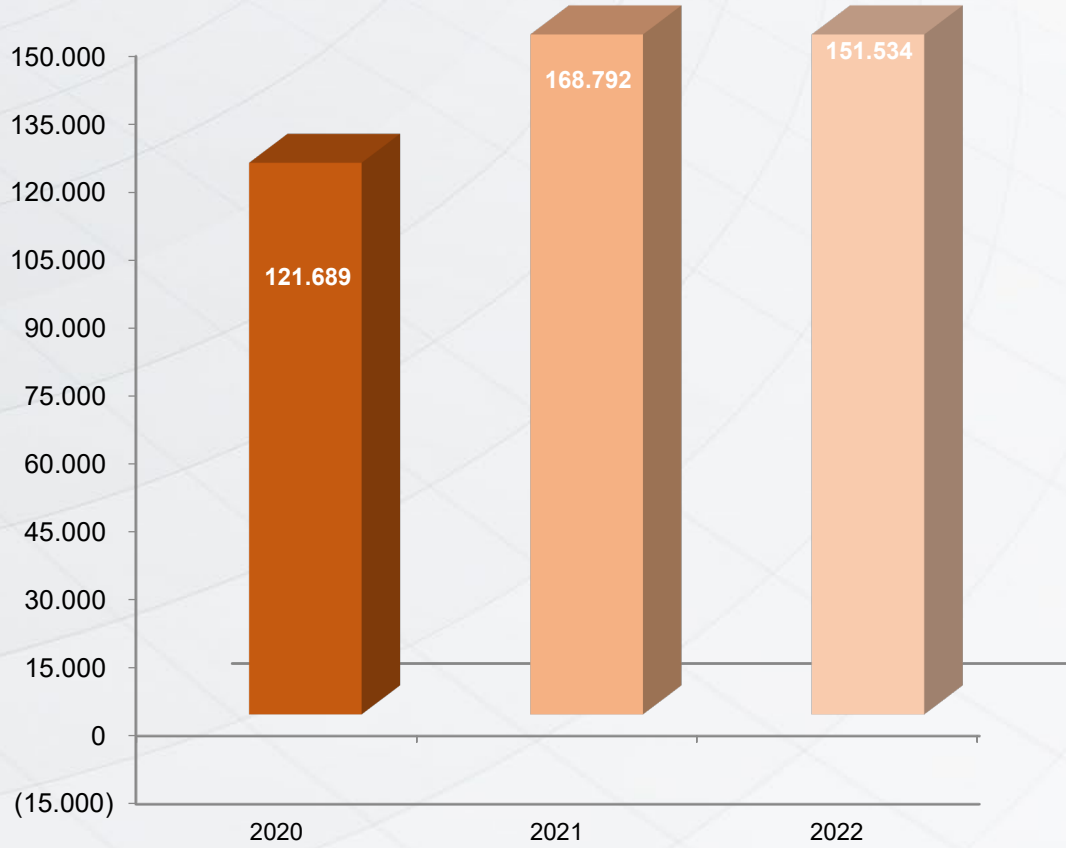
| Varlıklar | 31.03.2022 | (%) | 31.12.2021 | (%) | Değişim (%) | Yükümlükler & Özkaynak | 31.03.2022 | (%) | 31.12.2021 | (%) | Değişim (%) |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-------------|--------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| Dönen Varlıklar | 398.991 | 98,0% | 394.903 | 98,9% | 1,0 | Kısa Vadeli Yük. | 256.266 | 62,9% | 257.856 | 64,6% | (0,6) |
| Nakit | 5.727 | 1,4% | 3.743 | 0,9% | 53,0 | Finansal Borçlar | 156.634 | 38,5% | 171.990 | 43,1% | (8,9) |
| Ticari Alacaklar | 221.264 | 54,3% | 281.444 | 70,5% | (21,4) | Ticari Borçlar | 69.821 | 17,1% | 68.985 | 17,3% | 1,2 |
| Stoklar | 88.083 | 21,6% | 69.564 | 17,4% | 26,6 | Vergi Karşılıkları | 6.771 | 1,7% | 9.049 | 2,3% | (25,2) |
| Yoldaki Mallar | 24.485 | 6,0% | 9.871 | 2,5% | 148,0 | Borç Karşılıkları | 17.213 | 4,2% | 5.299 | 1,3% | 224,8 |
| Diğer | 59.432 | 14,7% | 30.281 | 7,6% | 96,3 | Diğer | 5.827 | 1,4% | 2.533 | 0,6% | 130,0 |
| Duran Varlıklar | 8.142 | 2,0% | 4.191 | 1,1% | 94,3 | Uzun Vadeli Yük. | 2.041 | 0,5% | 1.598 | 0,4% | 27,7 |
| Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr | 420 | 0,1% | 430 | 0,1% | (2,3) | Uzun Vadeli Borçlanmalar | 627 | 0,2% | 545 | 0,1% | 15,0 |
| Kullanım Hak. Var./Maddi olm | 1.358 | 0,3% | 1.229 | 0,3% | 10,5 | Kıdem Tazminatı | 1.414 | 0,3% | 1.053 | 0,3% | 34,3 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 6.364 | 1,6% | 2.532 | 0,7% | 151,3 | Ert. Vergi Yük. | - | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Diğer | - | 0,0% | - | 0,0% | - | Özkaynaklar | 148.826 | 36,6% | 139.640 | 35,0% | 6,6 |
| Toplam Varlıklar | 407.133 | 100,0% | 399.094 | 100,0% | 2,0 | Toplam Kaynaklar | 407.133 | 100,0% | 399.094 | 100,0% | 2,0 |



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

| LİKİDİTE ORANLARI | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran | 1,56 | 1,53 |
| Likidite Oranı | 1,12 | 1,22 |

| FAALİYET ORANLARI (*) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alacakların Ortalama Tahsil Süresi | 77 | 86 |
| Borçların Ort. Ödeme Süresi | 26 | 29 |
| Stok Bekleme Süresi | 25 | 28 |

| FİNANSAL YAPI ORANLARI | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Özsermaye / Pasif Toplamı | 36,6% | 35,0% |
| Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı | 62,9% | 64,6% |
| Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı | 0,5% | 0,4% |
| Finansal Borçlar / Toplam Borçlar | 60,9% | 66,5% |

| KARLILIK ORANLARI | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Brüt Kar Marjı | 8,6% | 5,6% |
| Faaliyet Kar Marjı | 10,6% | 7,7% |
| Net Kar /Satışlar | 3,8% | 4,1% |
| Vergi Öncesi Kar Marjı | 5,0% | 4,7% |

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

TEŞEKKÜRLER