

# DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

08 AĞUSTOS 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	6 ay 2022	6 ay 2021	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>631.866</b>	<b>283.022</b>	<b>123,3</b>
Brüt Kar	52.136	20.973	148,6
Brüt Kar Marjı (%)	8,3	7,4	
FVAÖK	57.176	21.875	161,4
FVAÖK Marjı (%)	9,0	7,7	
Esas Faaliyet Karı	56.988	21.706	162,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	9,0	7,7	
Finansal Gelir/(Gider), Net	(21.578)	(6.048)	256,8
Vergi Giderleri	(8.436)	(3.078)	174
Net Kar	26.974	12.579	114,4
Net Kar Marjı (%)	4,3	4,4	



# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Özet Bilanço (Bin TL)

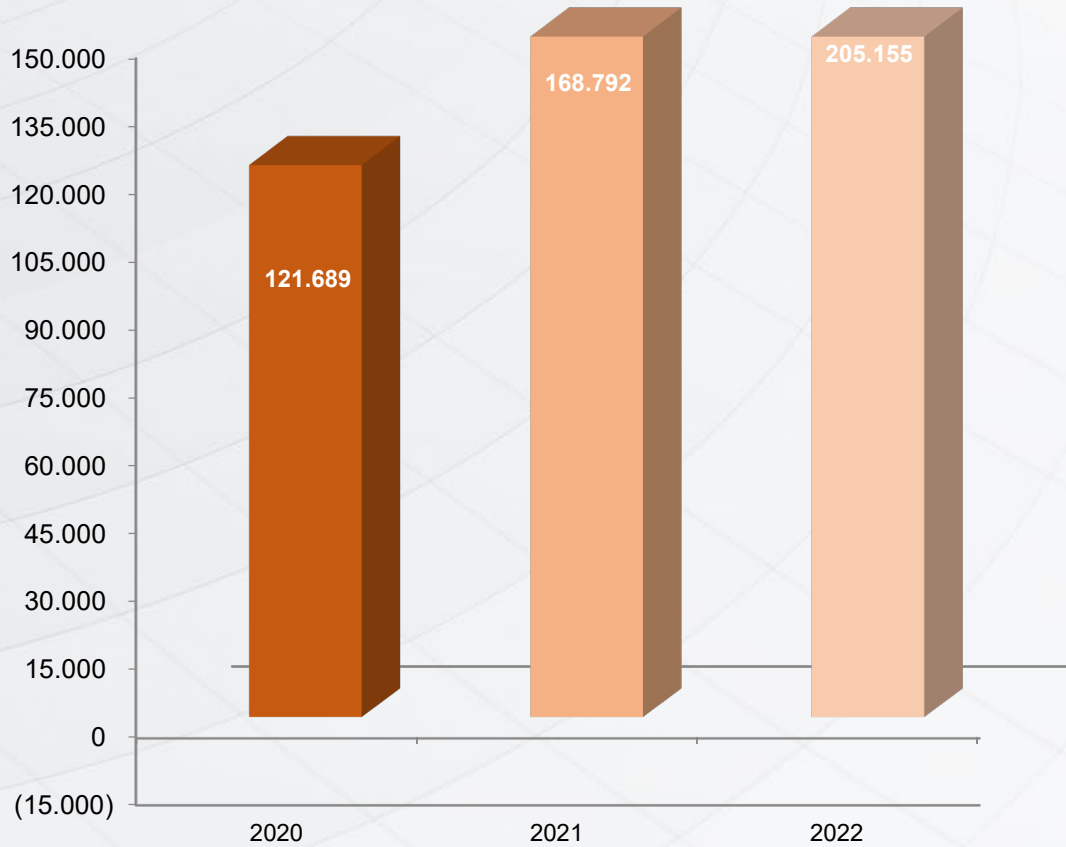
Varlıklar	30.06.2022	(%)	31.12.2021	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2022	(%)	31.12.2021	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>544.004</b>	<b>98,2%</b>	<b>394.903</b>	<b>98,9%</b>	<b>37,8</b>	<b>Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>385.471</b>	<b>69,6%</b>	<b>257.856</b>	<b>64,6%</b>	<b>49,5</b>
Nakit	8.733	1,6%	3.743	0,9%	133,3	Finansal Borçlar	213.074	38,4%	171.990	43,1%	23,9
Ticari Alacaklar	356.133	64,3%	281.444	70,5%	26,5	Ticari Borçlar	27.950	5,0%	68.985	17,3%	(59,5)
Stoklar	126.120	22,8%	69.564	17,4%	81,3	Vergi Karşılıkları	7.139	1,3%	9.049	2,3%	(21,1)
Yoldaki Mallar	23.687	4,3%	9.871	2,5%	140,0	Borç Karşılıkları	4.211	0,8%	5.299	1,3%	(20,5)
Diğer	29.331	5,4%	30.281	7,6%	(3,1)	Diğer	133.097	24,0%	2.533	0,6%	5.154,5
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>10.219</b>	<b>1,8%</b>	<b>4.191</b>	<b>1,1%</b>	<b>143,8</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>2.484</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.598</b>	<b>0,4%</b>	<b>55,4</b>
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr	453	0,1%	430	0,1%	5,3	Uzun Vadeli Borçlanmalar	814	0,1%	545	0,1%	49,4
Kullanım Hak. Var./Maddi olm	1.664	0,3%	1.229	0,3%	35,4	Kıdem Tazminatı	1.670	0,3%	1.053	0,3%	58,6
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8.102	1,5%	2.532	0,7%	220,0	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	<b>Özkaynaklar</b>	<b>166.268</b>	<b>30,0%</b>	<b>139.640</b>	<b>35,0%</b>	<b>19,1</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>554.223</b>	<b>100,0%</b>	<b>399.094</b>	<b>100,0%</b>	<b>38,9</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>554.223</b>	<b>100,0%</b>	<b>399.094</b>	<b>100,0%</b>	<b>38,9</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>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Cari Oran	1,41	1,53
Likidite Oranı	1,02	1,22

<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	76	86
Borçların Ort. Ödeme Süresi	21	29
Stok Bekleme Süresi	25	28

<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	30,0%	35,0%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	69,6%	64,6%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,4%	0,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	55,1%	66,5%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Brüt Kar Marjı	8,3%	7,4%
Faaliyet Kar Marjı	9,0%	7,7%
Net Kar /Satışlar	4,3%	4,4%
Vergi Öncesi Kar Marjı	5,6%	5,5%

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

TEŞEKKÜRLER