

DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

30 Nisan 2025

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)

Bin TL	3 ay 2025	3 ay 2024	Değişim (%)
Net Satışlar	2.473.297	1.506.705	64,2
Brüt Kar	150.175	58.259	157,8
Brüt Kar Marjı (%)	6,1	3,9	
FVAÖK	152.822	45.848	233,3
FVAÖK Marjı (%)	6,2	3,0	
Esas Faaliyet Karı	151.403	44.784	238,1
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,1	3,0	
Finansal Gelir/(Gider), Net	(127.919)	(46.975)	172,3
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(413)	(17.251)	(98)
Vergi Giderleri	(18.030)	(4.612)	291
Net Kar	5.041	(24.054)	(121,0)
Net Kar Marjı (%)	0,2	(1,6)	



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

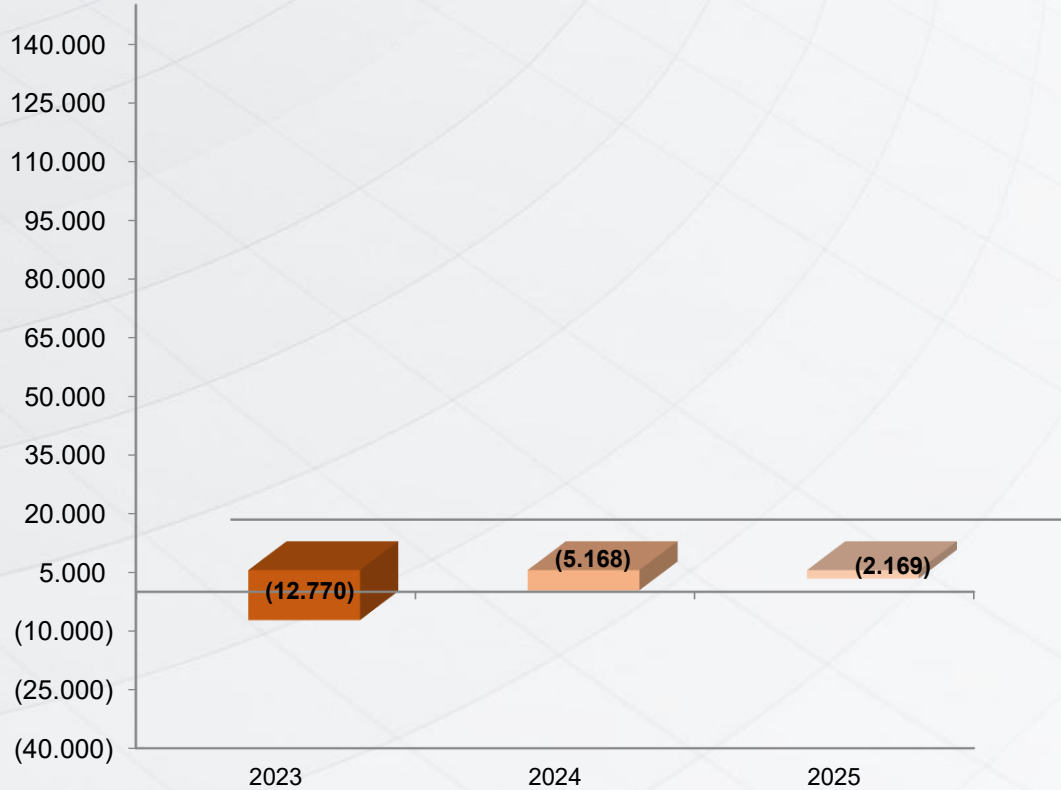
Varlıklar	31.03.2025	(%)	31.12.2024	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.03.2025	(%)	31.12.2024	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	2.794.162	98,9%	2.951.279	98,9%	(5,3)	Kısa Vadeli Yük.	2.434.515	86,2%	2.601.437	87,2%	(6,4)
Nakit	8.785	0,3%	10.280	0,3%	(14,5)	Finansal Borçlar	1.470	0,1%	1.201	0,0%	22,4
Ticari Alacaklar	2.187.341	77,5%	2.435.661	81,6%	(10,2)	Ticari Borçlar	1.894.336	67,1%	2.323.693	77,9%	(18,5)
Stoklar	399.768	14,2%	279.763	9,4%	42,9	Vergi Karşılıkları	14.338	0,5%	-	0,0%	-
Yoldaki Mallar	91.466	3,2%	124.670	4,2%	(26,6)	Borç Karşılıkları	37.000	1,3%	66.728	2,2%	(44,6)
Diğer	106.802	3,9%	100.905	3,4%	5,8	Diğer	487.371	17,3%	209.815	7,0%	132,3
Duran Varlıklar	29.807	1,1%	33.327	1,1%	(10,6)	Uzun Vadeli Yük.	8.384	0,3%	7.015	0,2%	19,5
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayrimenkul	8.262	0,3%	8.270	0,3%	(0,1)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.146	0,2%	3.911	0,1%	31,6
Kullanım Hak. Var./Maddi olm. D.V.	10.560	0,4%	9.171	0,3%	15,1	Kıdem Tazminatı	3.238	0,1%	3.104	0,1%	4,3
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.985	0,4%	15.886	0,6%	(30,9)	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	Özkaynaklar	381.070	13,5%	376.154	12,6%	1,3
Toplam Varlıklar	2.823.969	100,0%	2.984.606	100,0%	(5,4)	Toplam Kaynaklar	2.823.969	100,0%	2.984.606	100,0%	(5,4)



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2025	31.12.2024
Cari Oran	1,15	1,13
Likidite Oranı	0,95	0,98
FAALİYET ORANLARI (*)	31.03.2025	31.12.2024
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	75	91
Borçların Ort. Ödeme Süresi	75	91
Stok Bekleme Süresi	13	17
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.03.2025	31.12.2024
Özsermaye / Pasif Toplamı	13,49%	12,60%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	86,21%	87,16%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,30%	0,24%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,27%	0,20%
KARLILIK ORANLARI	31.03.2025	31.12.2023
Brüt Kar Marjı	6,07%	3,87%
Faaliyet Kar Marjı	6,12%	2,97%
Net Kar /Satışlar	0,20%	-1,60%
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,93%	-1,29%

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

TEŞEKKÜRLER