

Despec Bilgisayar A.Ş.

2013 Yılı - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

27 Şubat 2014
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	2013	2012	Değişim (%)
Net Satışlar	141.405	129.485	9,2
Brüt Kar	16.210	13.336	21,6
Brüt Kar Marjı (%)	11,5	10,3	11,3
FVAÖK	9.798	7.709	27,1
FVAÖK Marjı (%)	6,9	6,0	16,4
Faaliyet Karı	9.716	7.633	27,3
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,9	5,9	16,6
Finansal Gelir/(Gider), Net	2.043	1.761	16,0
Vergi Giderleri	(3.005)	(1.461)	105,7
Net Kar	8.754	7.933	10,4
Net Kar Marjı (%)	6,2	6,1	1,0

Özet Bilanço (Bin TL)

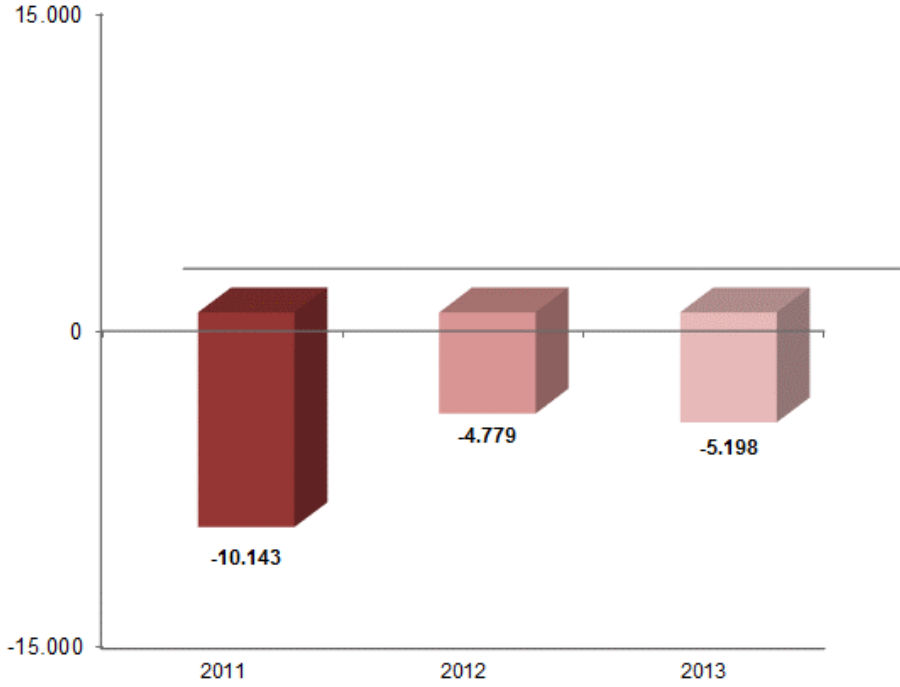


Varlıklar	31.12.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	70.488	99,5%	58.304	99,3%	20,9	Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.872	30,9%	16.737	28,5%	30,7
Nakit	5.198	7,3%	4.779	8,1%	8,8	Finansal Borçlar	-	0,0%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	36.170	51,0%	25.747	43,8%	40,5	Ticari Borçlar	18.753	26,5%	13.898	23,7%	34,9
Stoklar	15.803	22,3%	10.132	17,2%	56,0	Vergi Karşılıkları	893	1,3%	531	0,9%	68,2
Yoldaki Mallar	5.863	8,3%	2.864	4,9%	104,7	Borç Karşılıkları	181	0,3%	547	0,9%	(66,9)
Diğer	7.454	10,5%	14.782	25,2%	(49,6)	Diğer	2.045	2,9%	1.761	3,0%	16,2
Duran Varlıklar	369	0,5%	433	0,7%	(14,7)	Uzun Vadeli Yükümlülükler	332	0,5%	228	0,4%	45,4
Maddi Duran Varlıklar	214	0,3%	295	0,5%	(27,5)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	332	0,5%	228	0,4%	45,6
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	155	0,2%	138	0,2%	12,4	Özkaynaklar	48.654	68,7%	41.772	71,1%	16,5
Toplam Varlıklar	70.858	100,0%	58.737	100,0%	20,6	Toplam Kaynaklar	70.858	100,0%	58.737	100,0%	20,6

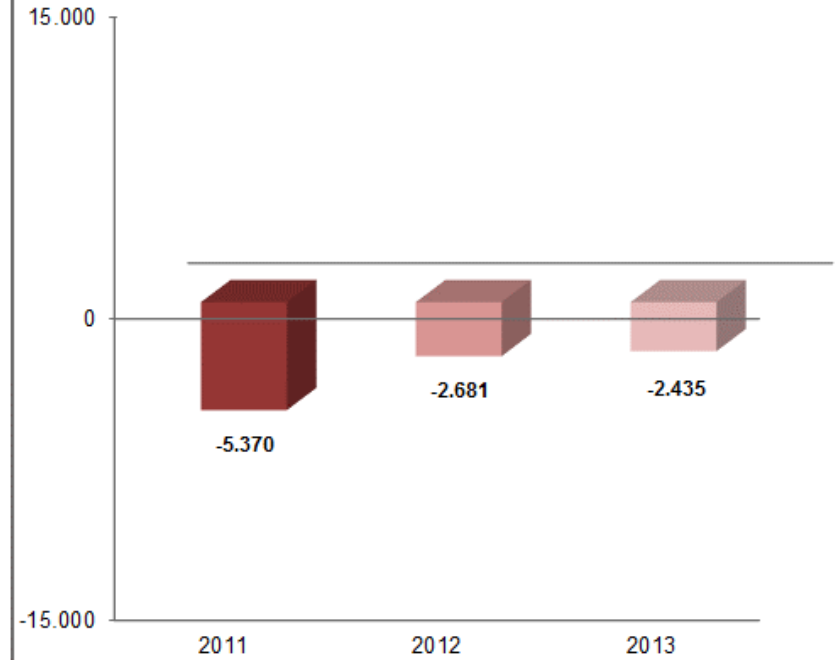
	31.12.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,11	- 0,11
Cari Oran	3,22	3,48
Kaldıraç Oranı	0,31	0,29
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	-	-

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

(Bin TL)



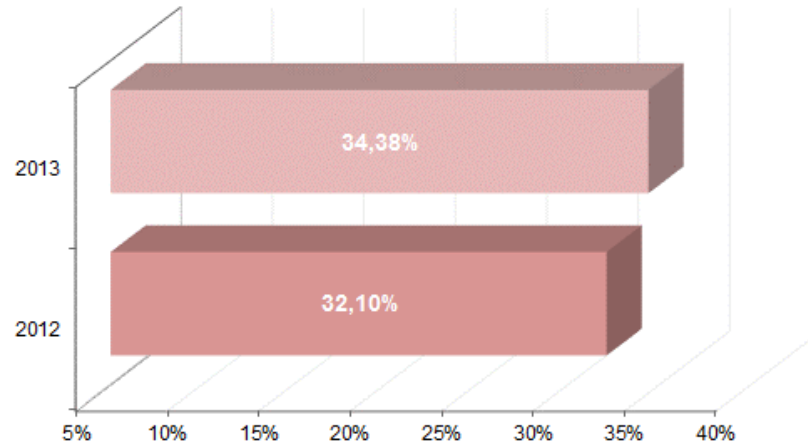
(Bin USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	2013	2012	Değişim %	Bin TL	2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	36.170	25.747	40,5	K/V Ticari Borçlar	18.753	13.898	34,9
Stoklar	21.666	12.996	66,7	K/V Finansal Borçlar	0	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.198	4.779	8,8	Diğer Borçlar	3.119	2.839	9,9
Diğer Alacaklar	7.454	14.782	(49,6)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	21.872	16.737	30,7
Toplam Dönen Varlıklar	70.488	58.304	20,9	Net İşletme Sermayesi	48.616	41.567	17,0

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.12.2013	31.12.2012
Dönem Başı Bakiyesi	4.779	14.046
Faaliyet Net Nakit Akışı	5.410	(137)
Yatırım Faaliyetleri	12	(155)
Dönem İçi Nakit Değişimi	5.423	(292)
Finansal Borç Değişimi	(5.004)	(8.975)
Dönem Sonu Bakiyesi	5.197	4.779

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Cari Oran	3,22	3,48
Likidite Oranı	2,23	2,71

FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2013	31.12.2012
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	67	68
Borçların Ort. Ödeme Süresi	35	32
Stok Bekleme Süresi	36	31

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Özsermaye / Pasif Toplamı	68,7%	71,1%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	30,9%	28,5%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,0%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Brüt Kar Marjı	11,5%	10,3%
Faaliyet Kar Marjı	6,9%	5,9%
Net Kar /Satışlar	6,2%	6,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	8,3%	7,3%

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

Teşekkürler

