

Despec Bilgisayar A.Ş.

2011 3. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

28 Ekim 2011
IndexPark, 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 - 2011 (Bin TL)



Bin TL	9 ay 2011	9 ay 2010	Değişim (%)
Net Satışlar	108.024	97.617	10,7
Brüt Kar	11.743	11.432	2,7
Brüt Kar Marjı (%)	10,9	11,7	(7,2)
FVAÖK	7.735	8.020	- 3,5
FVAÖK Marjı (%)	7,2	8,2	(12,8)
Faaliyet Karı	7.693	7.977	- 3,6
Faaliyet Kar Marjı (%)	7,1	8,2	(12,9)
Finansal Gelir/(Gider), Net	1.225	(525)	- 333,3
Vergi Giderleri	(1.811)	(1.492)	21,4
Net Kar	7.107	5.960	19,2
Net Kar Marjı (%)	6,6	6,1	7,8

Özet Gelir Tablosu – 3.Ç 2011 (Bin TL)



Bin TL	3Ç 2011	3Ç 2010	Değişim (%)
Net Satışlar	33.258	30.809	7,9
Brüt Kar	4.624	3.375	37,0
Brüt Kar Marjı (%)	13,9	11,0	26,9
FVAÖK	3.191	2.409	32,5
FVAÖK Marjı (%)	9,6	7,8	22,7
Faaliyet Karı	3.177	2.395	32,7
Faaliyet Kar Marjı (%)	9,6	7,8	22,9
Net Kar	3.604	1.780	102,5
Net Kar Marjı (%)	10,8	5,8	87,6

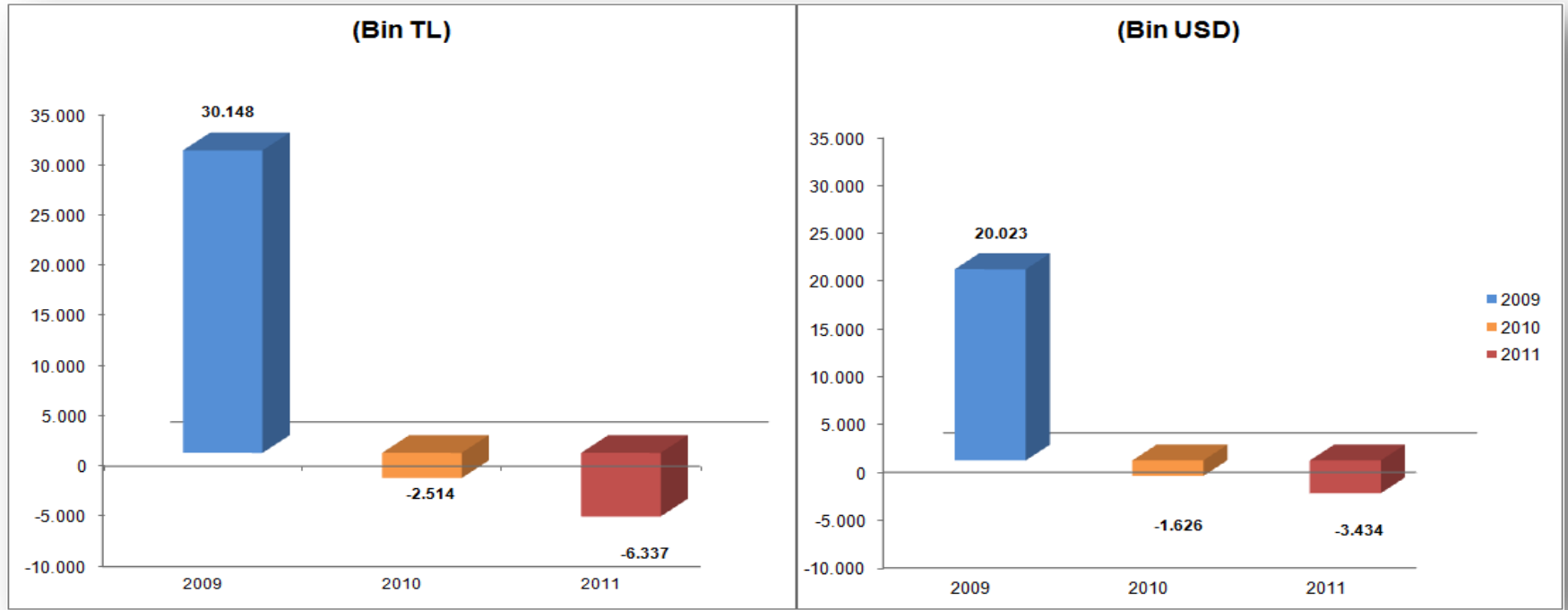
Özet Bilanço (Bin TL)



Varlıklar	30.09.2011	(%)	31.12.2010	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2011	(%)	31.12.2010	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	54.825	97,2%	49.496	96,8%	10,8	Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.987	30,1%	15.739	30,8%	7,9
Nakit	10.249	18,2%	5.681	11,1%	80,4	Finansal Borçlar	3.912	6,9%	3.167	6,2%	23,5
Ticari Alacaklar	25.538	45,3%	20.541	40,2%	24,3	Ticari Borçlar	11.550	20,5%	11.076	21,7%	4,3
Stoklar	11.519	20,4%	11.777	23,0%	(2,2)	Vergi Karşılıkları	931	1,6%	508	1,0%	83,3
Yoldaki Mallar	1.120	2,0%	4.863	9,5%	(77,0)	Borç Karşılıkları	219	0,4%	406	0,8%	(46,1)
Diğer	6.399	11,3%	6.634	13,0%	(3,5)	Diğer	375	0,7%	582	1,1%	(35,6)
Duran Varlıklar	1.602	2,8%	1.656	3,2%	(3,3)	Uzun Vadeli Yükümlülükler	292	0,5%	276	0,5%	5,8
Maddi Duran Varlıklar	240	0,4%	268	0,5%	(10,4)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	205	0,4%	172	0,3%	19,2
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi Yük.	87	0,2%	104	0,2%	(16,3)
Diğer	1.362	2,4%	1.388	2,7%	(1,9)	Özkaynaklar	39.148	69,4%	35.137	68,7%	11,4
Toplam Varlıklar	56.427	100,0%	51.152	100,0%	10,3	Toplam Kaynaklar	56.427	100,0%	51.152	100,0%	10,3

	30.09.2011	31.12.2010
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,16	- 0,07
Cari Oran	3,23	3,14
Kaldıraç Oranı	0,31	0,31
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,95	0,95

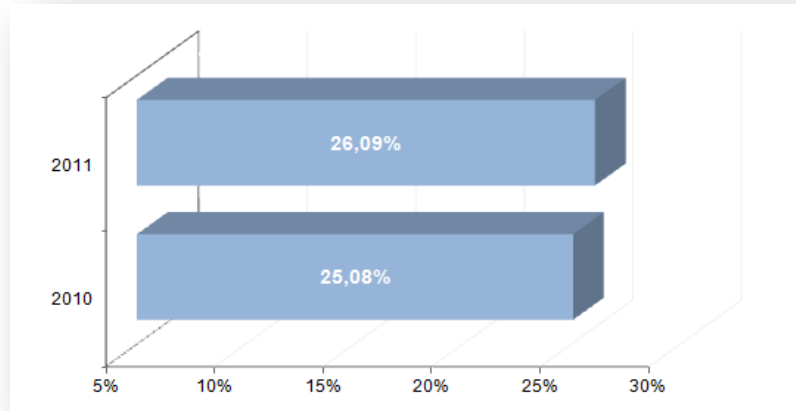
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2011	2010	Değişim %	Bin TL	9 ay 2011	2010	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	25.538	20.541	24,3	K/V Ticari Borçlar	11.550	11.076	4,3
Stoklar	12.639	16.640	(24,0)	K/V Finansal Borçlar	3.912	3.167	23,5
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.249	5.681	80,4	Diğer Borçlar	1.525	1.496	1,9
Diğer Alacaklar	6.399	6.634	(3,5)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	16.987	15.739	7,9
Toplam Dönen Varlıklar	54.825	49.496	10,8	Net İşletme Sermayesi	37.838	33.757	12,1

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.09.2011	30.09.2010
Dönem Başı Bakiyesi	5.681	521
Faaliyet Net Nakit Akışı	6.432	14.947
Yatırım Faaliyetleri	(13)	(4)
Dönem İçi Nakit Değişimi	6.419	14.943
Finansal Borç Değişimi	(1.851)	(8.642)
Dönem Sonu Bakiyesi	10.249	6.822

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2011	31.12.2010
Cari Oran	3,23	3,14
Likidite Oranı	2,48	2,09

FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2011	31.12.2010
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	55	57
Borçların Ort. Ödeme Süresi	33	33
Stok Bekleme Süresi	34	34

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2011	31.12.2010
Özsermaye / Pasif Toplamı	69,4%	69%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	30,1%	31%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,5%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	22,6%	20%

KARLILIK ORANLARI	30.09.2011	30.09.2010
Brüt Kar Marjı	10,9%	11,7%
Faaliyet Kar Marjı	7,1%	8,2%
Net Kar /Satışlar	6,6%	6,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	8,3%	7,6%

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

2011 Hedefler



Başlık	2011 Yılı
Karlılık	<ul style="list-style-type: none">• 11%
Ciro Hedefleri	<ul style="list-style-type: none">• 101 Milyon USD
Ürün Çeşitliliği	<ul style="list-style-type: none">• Yeni Ürün Grupları , PC Oyun Aksesuarları, Fotokopi Tonerleri, Hesap Makinası
Alternatif Kanallar	<ul style="list-style-type: none">• İnternet Kafeler, Kırtasiye Kanalı, Oyun Mağazalar, B2C Siteleri
B2B	<ul style="list-style-type: none">• Yoğun Kampanyalar
Etkin Finansal araçlar yönetimi	<ul style="list-style-type: none">• Kredi Kartlarına Destek
Çalışanlarımız	<ul style="list-style-type: none">• Eğitim Programları ve Performans Yönetimi

Teşekkürler

