

Despec Bilgisayar A.Ş.

2013 3. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

30 Ekim 2013
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	9 ay 2013	9 ay 2012	Değişim (%)
Net Satışlar	95.964	91.431	5,0
Brüt Kar	10.733	10.220	5,0
Brüt Kar Marjı (%)	11,2	11,2	0,1
FVAÖK	6.010	6.056	- 0,8
FVAÖK Marjı (%)	6,3	6,6	(5,4)
Faaliyet Karı	6.010	6.056	- 0,8
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,3	6,6	(5,4)
Finansal Gelir/(Gider), Net	1.086	503	115,9
Vergi Giderleri	(2.052)	(898)	128,5
Net Kar	5.044	5.661	- 10,9
Net Kar Marjı (%)	5,3	6,2	(15,1)

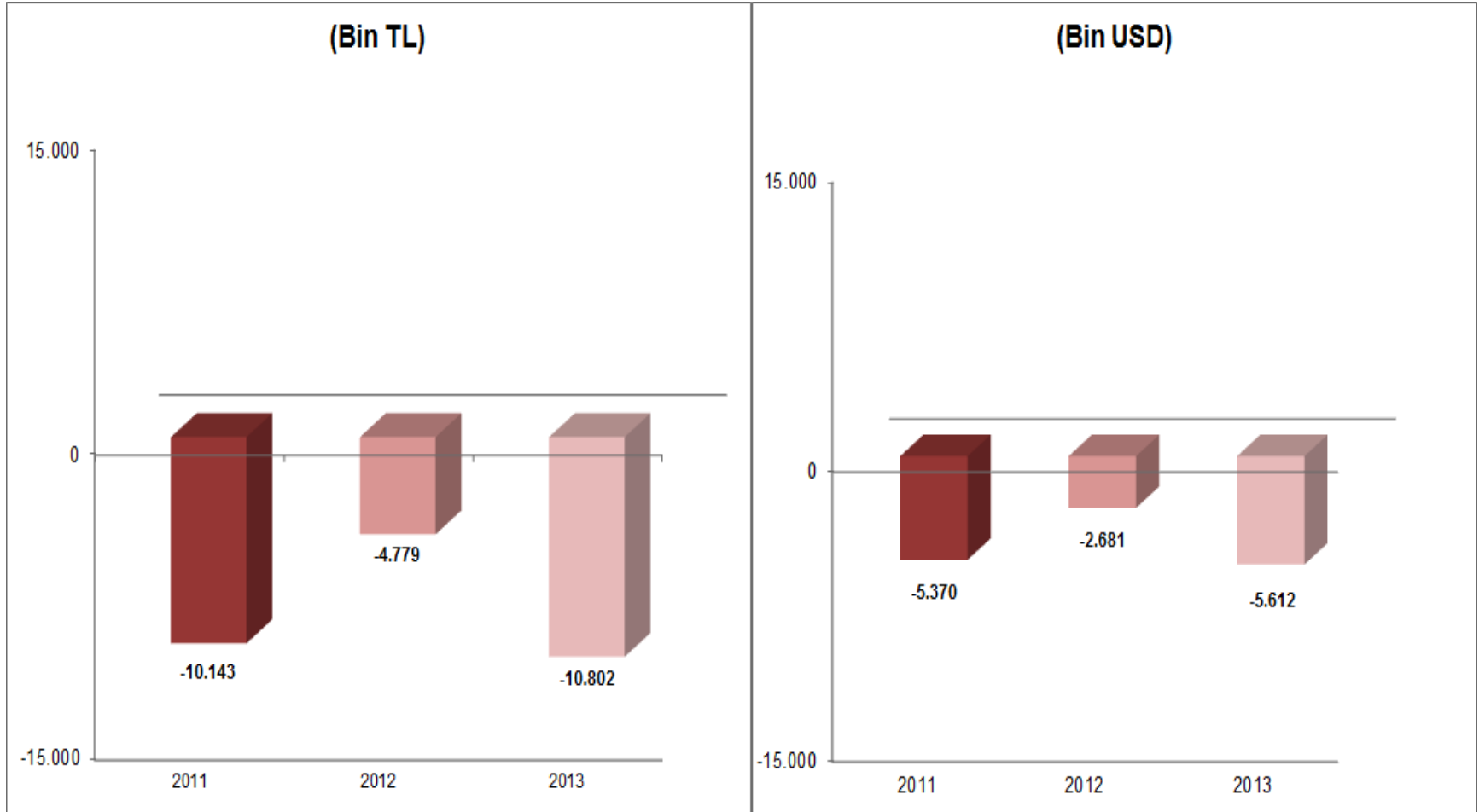
Özet Bilanço (Bin TL)



Varlıklar	30.09.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	54.917	99,2%	58.304	99,3%	(5,8)	Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.089	18,2%	16.737	28,5%	(39,7)
Nakit	10.860	19,6%	4.779	8,1%	127,2	Finansal Borçlar	58	0,1%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	23.170	41,9%	25.747	43,8%	(10,0)	Ticari Borçlar	7.473	13,5%	13.898	23,7%	(46,2)
Stoklar	12.723	23,0%	10.132	17,2%	25,6	Vergi Karşılıkları	794	1,4%	531	0,9%	49,5
Yoldaki Mallar	2.142	3,9%	2.864	4,9%	(25,2)	Borç Karşılıkları	123	0,2%	547	0,9%	(77,5)
Diğer	6.022	10,9%	14.782	25,2%	(59,3)	Diğer	1.641	3,0%	1.761	3,0%	(6,8)
Duran Varlıklar	428	0,8%	433	0,7%	(1,2)	Uzun Vadeli Yükümlülükler	290	0,5%	228	0,4%	27,2
Maddi Duran Varlıklar	233	0,4%	295	0,5%	(21,0)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	290	0,5%	228	0,4%	27,2
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	195	0,4%	138	0,2%	41,0	Özkaynaklar	44.966	81,2%	41.772	71,1%	7,6
Toplam Varlıklar	55.344	100,0%	58.737	100,0%	(5,8)	Toplam Kaynaklar	55.344	100,0%	58.737	100,0%	(5,8)

	30.09.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	(0,24)	(0,11)
Cari Oran	5,44	3,48
Kaldıraç Oranı	0,19	0,29
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	-	-

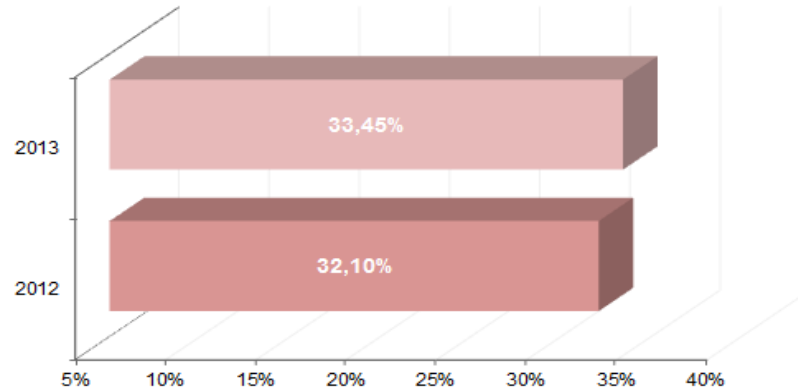
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.9.2013	2012	Değişim %	Bin TL	30.9.2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	23.170	25.747	(10,0)	K/V Ticari Borçlar	7.473	13.898	(46,2)
Stoklar	14.865	12.996	14,4	K/V Finansal Borçlar	58	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.860	4.779	127,2	Diğer Borçlar	2.558	2.839	(9,9)
Diğer Alacaklar	6.022	14.782	(59,3)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	10.089	16.737	(39,7)
Toplam Dönen Varlıklar	54.917	58.304	(5,8)	Net İşletme Sermayesi	44.828	41.567	7,8

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.9.2013	30.9.2012
Dönem Başı Bakiyesi	4.779	14.046
Faaliyet Net Nakit Akışı	11.013	4.727
Yatırım Faaliyetleri	14	(166)
Dönem İçi Nakit Değişimi	11.027	4.561
Finansal Borç Değişimi	(4.947)	(8.975)
Dönem Sonu Bakiyesi	10.859	9.632

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2013	31.12.2012
Cari Oran	5,44	3,48
Likidite Oranı	3,97	2,71

FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2013	31.12.2012
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	68	68
Borçların Ort. Ödeme Süresi	32	32
Stok Bekleme Süresi	35	31

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2013	31.12.2012
Özsermaye / Pasif Toplamı	81,2%	71,1%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	18,2%	28,5%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,6%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	30.09.2013	30.9.2012
Brüt Kar Marjı	11,2%	11,2%
Faaliyet Kar Marjı	6,3%	6,6%
Net Kar /Satışlar	5,3%	6,2%
Vergi Öncesi Kar Marjı	7,4%	7,2%

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

Teşekkürler

