

Despec Bilgisayar A.Ş.

2015 1. Çeyrek - Finansal Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

30 Nisan 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	3 Ay 2015	3 Ay 2014	Değişim (%)
Net Satışlar	43.974	41.460	6,1
Brüt Kar	4.284	4.290	- 0,1
Brüt Kar Marjı (%)	9,7	10,3	(5,8)
FVAÖK	4.465	3.455	29,2
FVAÖK Marjı (%)	10,2	8,3	21,8
Faaliyet Karı	4.433	3.434	29,1
Faaliyet Kar Marjı (%)	10,1	8,3	21,7
Finansal Gelir/(Gider), Net	915	(266)	- 444,4
Vergi Giderleri	(1.081)	(635)	70,3
Net Kar	4.267	2.533	68,5
Net Kar Marjı (%)	9,7	6,1	58,8

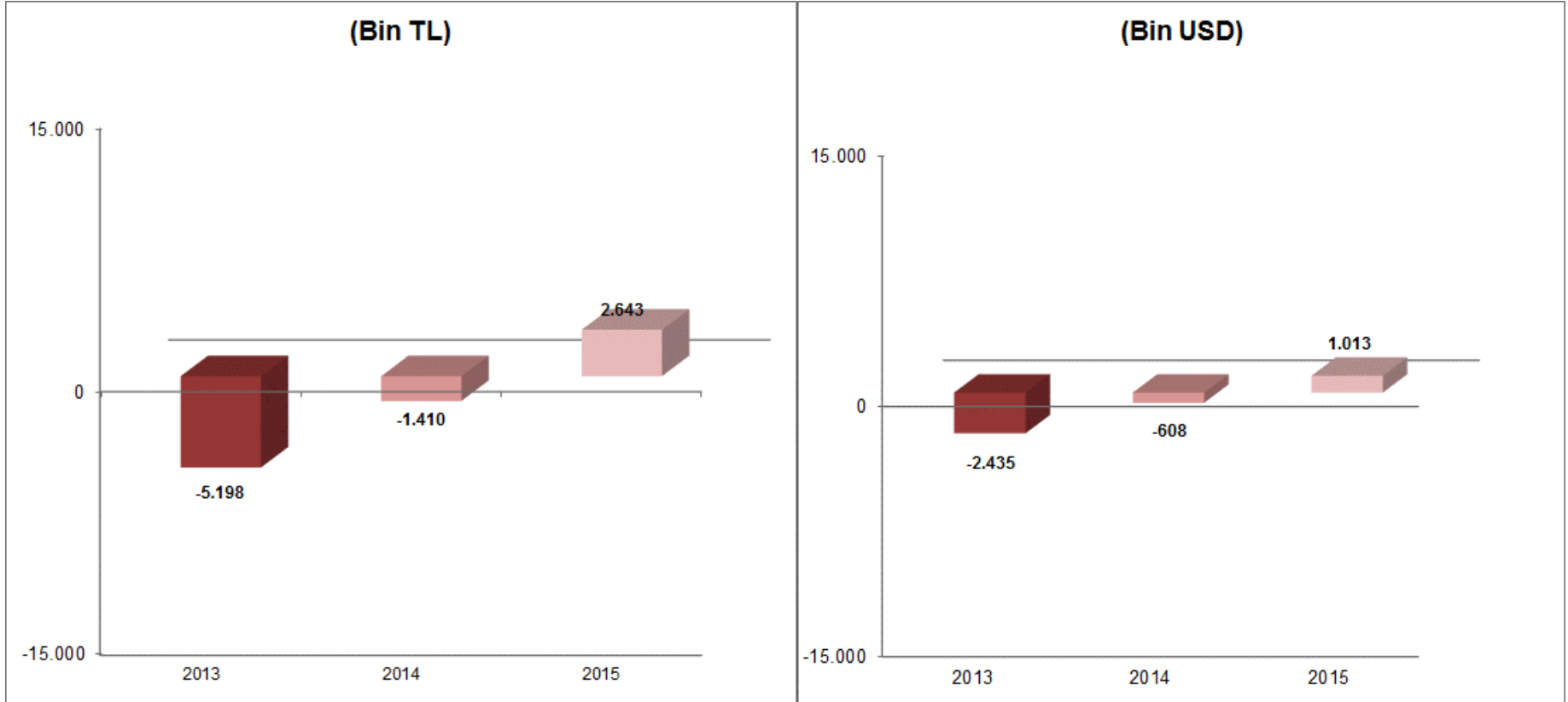
Özet Bilanço (Bin TL)



Varlıklar	31.3.2015	(%)	31.12.2014	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.3.2015	(%)	31.12.2014	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	78.324	99,2%	68.155	99,0%	14,9	Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.807	28,9%	16.939	24,6%	34,6
Nakit	1.245	1,6%	1.410	2,0%	(11,7)	Finansal Borçlar	3.889	4,9%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	40.786	51,6%	39.720	57,7%	2,7	Ticari Borçlar	15.908	20,1%	14.014	20,4%	13,5
Stoklar	24.188	30,6%	18.855	27,4%	28,3	Vergi Karşılıkları	1.096	1,4%	777	1,1%	41,0
Yoldaki Mallar	5.942	7,5%	3.353	4,9%	77,2	Borç Karşılıkları	1.197	1,5%	1.197	1,7%	0,0
Diğer	6.163	7,8%	4.817	7,0%	28,0	Diğer	718	0,9%	950	1,4%	(24,5)
Duran Varlıklar	669	0,8%	686	1,0%	(2,5)	Uzun Vadeli Yükümlülükler	393	0,5%	378	0,5%	4,0
Maddi Duran Varlıklar	347	0,4%	378	0,5%	(8,3)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	378	0,5%	378	0,5%	0,0
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	322	0,4%	308	0,4%	4,6	Özkaynaklar	55.792	70,6%	51.524	74,8%	8,3
Toplam Varlıklar	78.993	100,0%	68.841	100,0%	14,7	Toplam Kaynaklar	78.993	100,0%	68.841	100,0%	14,7

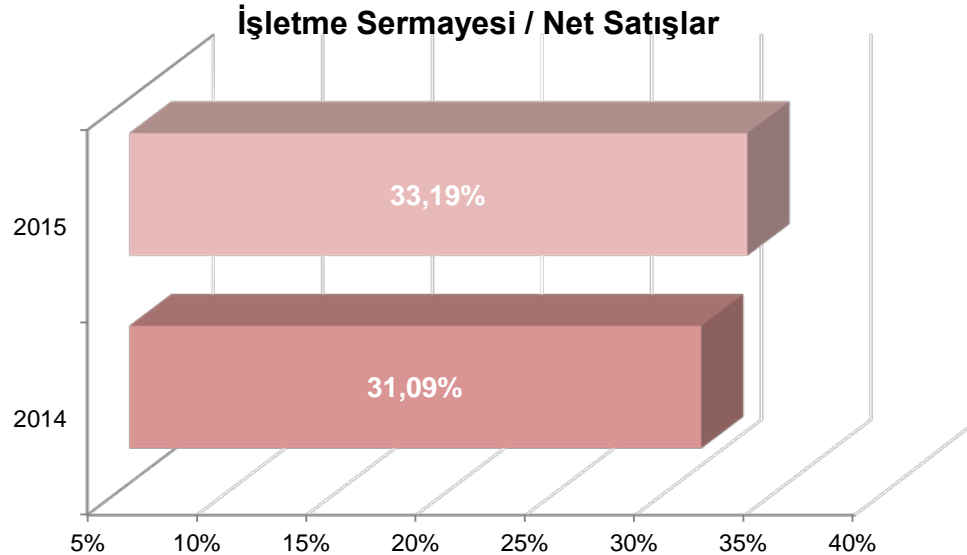
	31.3.2015	31.12.2014
Net Finansal Borç/ Özkaynak	0,0	(0,0)
Cari Oran	3,4	4,0
Kaldıraç Oranı	0,3	0,3
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	1,0	0,0

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	31.3.2015	2014	Değişim %	Bin TL	31.3.2015	2014	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	40.786	39.720	2,7	K/V Ticari Borçlar	15.908	14.014	13,5
Stoklar	30.130	22.208	35,7	K/V Finansal Borçlar	3.889	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.245	1.410	(11,7)	Diğer Borçlar	3.011	2.925	2,9
Diğer Alacaklar	6.163	4.817	28,0	Toplam Kısa Vadeli Yük.	22.807	16.939	34,6
Toplam Dönen Varlıklar	78.324	68.155	14,9	Net İşletme Sermayesi	55.517	51.216	8,4



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.3.2015	31.03.2014
Dönem Başı Bakiyesi	1.410	5.198
Faaliyet Net Nakit Akışı	(4.053)	3.412
Yatırım Faaliyetleri	0	(13)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(4.053)	3.399
Finansal Borç Değişimi	3.889	122
Dönem Sonu Bakiyesi	1.245	8.719

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.3.2015	31.12.2014
Cari Oran	3,43	4,02
Likidite Oranı	2,11	2,71

FAALİYET ORANLARI (*)	31.3.2015	31.12.2014
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	72	75
Borçların Ort. Ödeme Süresi	31	35
Stok Bekleme Süresi	42	41

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.3.2015	31.12.2014
Özsermaye / Pasif Toplamı	70,6%	75%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	28,9%	25%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	1%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	17%	0%

KARLILIK ORANLARI	31.3.2015	31.03.2014
Brüt Kar Marjı	9,7%	10,3%
Faaliyet Kar Marjı	10,1%	8,3%
Net Kar /Satışlar	9,7%	6,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	12,2%	7,6%

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

Teşekkürler

