

Despec Bilgisayar A.Ş.

2015 1.Yarıyıl - Finansal Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

10 Ağustos 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	6 Ay 2015	6 Ay 2014	Değişim (%)
Net Satışlar	84.152	83.737	0,5
Brüt Kar	7.630	8.800	- 13,3
Brüt Kar Marjı (%)	9,1	10,5	(13,7)
FVAÖK	6.563	5.643	16,3
FVAÖK Marjı (%)	7,8	6,7	15,7
Faaliyet Karı	6.499	5.591	16,2
Faaliyet Kar Marjı (%)	7,7	6,7	15,7
Finansal Gelir/(Gider), Net	896	(1.273)	- 170,4
Vergi Giderleri	(1.495)	(909)	64,5
Net Kar	5.900	3.409	73,1
Net Kar Marjı (%)	7,0	4,1	72,2

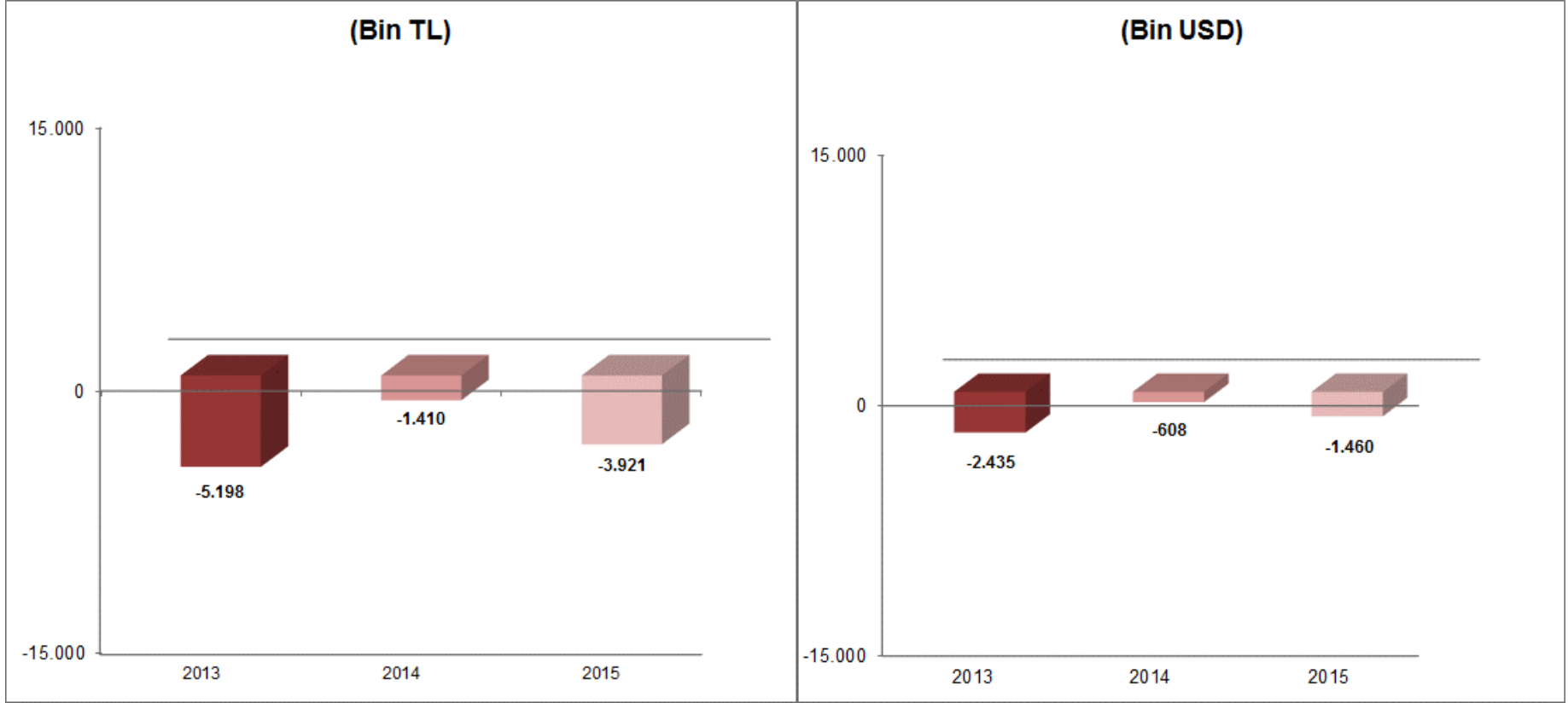
Özet Bilanço (Bin TL)



Varlıklar	30.6.2015	(%)	31.12.2014	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.6.2015	(%)	31.12.2014	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	70.069	98,8%	68.155	99,0%	2,8	Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.218	28,5%	16.939	24,6%	19,4
Nakit	3.959	5,6%	1.410	2,0%	180,8	Finansal Borçlar	38	0,1%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	35.966	50,7%	39.720	57,7%	(9,5)	Ticari Borçlar	17.765	25,1%	14.014	20,4%	26,8
Stoklar	20.185	28,5%	18.855	27,4%	7,1	Vergi Karşılıkları	591	0,8%	777	1,1%	(23,9)
Yoldaki Mallar	5.849	8,3%	3.353	4,9%	74,4	Borç Karşılıkları	1.226	1,7%	1.197	1,7%	2,4
Diğer	4.110	5,8%	4.817	7,0%	(14,7)	Diğer	598	0,8%	951	1,4%	(37,1)
Duran Varlıklar	817	1,2%	686	1,0%	19,1	Uzun Vadeli Yükümlülükler	411	0,6%	378	0,5%	8,7
Maddi Duran Varlıklar	315	0,4%	378	0,5%	(16,7)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	411	0,6%	378	0,5%	8,7
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ertelemiş Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	502	0,7%	308	0,4%	63,0	Özkaynaklar	50.257	70,9%	51.524	74,8%	(2,5)
Toplam Varlıklar	70.886	100,0%	68.841	100,0%	3,0	Toplam Kaynaklar	70.886	100,0%	68.841	100,0%	3,0

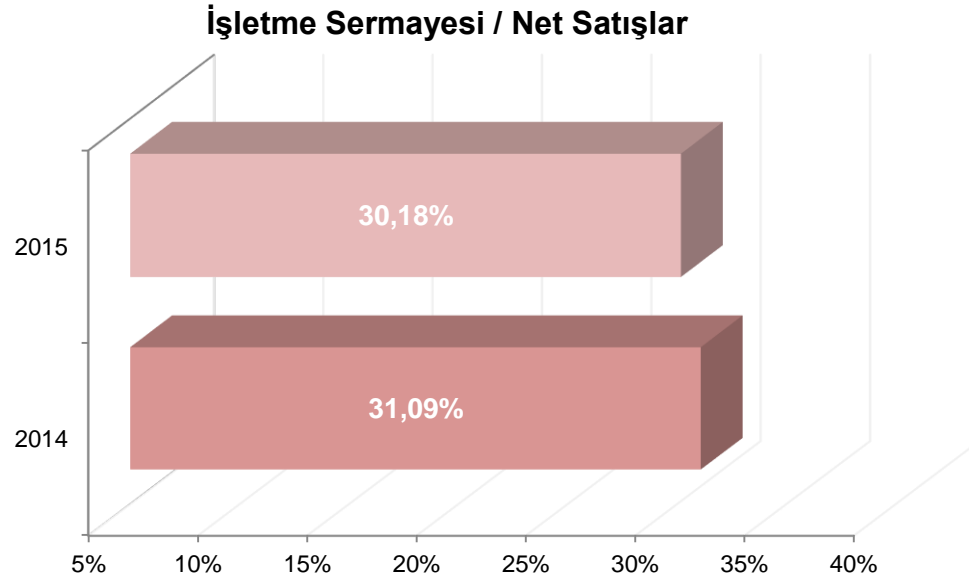
	30.6.2015	31.12.2014
Net Finansal Borç/ Özkaynak	(0,1)	(0,0)
Cari Oran	3,5	4,0
Kaldıraç Oranı	0,3	0,3
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	1,0	0,0

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.6.2015	2014	Değişim %	Bin TL	30.6.2015	2014	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	35.966	39.720	(9,5)	K/V Ticari Borçlar	17.765	14.014	26,8
Stoklar	26.034	22.208	17,2	K/V Finansal Borçlar	38	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.959	1.410	180,8	Diğer Borçlar	2.415	2.925	(17,4)
Diğer Alacaklar	4.110	4.817	(14,7)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	20.218	16.939	19,4
Toplam Dönen Varlıklar	70.069	68.155	2,8	Net İşletme Sermayesi	49.851	51.216	(2,7)



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.6.2015	30.6.2014
Dönem Başı Bakiyesi	1.410	5.197
Faaliyet Net Nakit Akışı	9.671	2.142
Yatırım Faaliyetleri	0	(247)
Dönem İçi Nakit Değişimi	9.671	1.895
Finansal Borç Değişimi	(7.123)	(5.262)
Dönem Sonu Bakiyesi	3.958	1.830

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.6.2015	31.12.2014
Cari Oran	3,47	4,02
Likidite Oranı	2,18	2,71

FAALİYET ORANLARI (*)	30.6.2015	31.12.2014
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	77	75
Borçların Ort. Ödeme Süresi	35	35
Stok Bekleme Süresi	46	41

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.6.2015	31.12.2014
Özsermaye / Pasif Toplamı	70,9%	74,8%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	28,5%	24,6%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,6%	0,5%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,2%	0,0%

KARLILIK ORANLARI	30.6.2015	30.06.2014
Brüt Kar Marjı	9,1%	10,5%
Faaliyet Kar Marjı	7,7%	6,7%
Net Kar /Satışlar	7,0%	4,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	8,8%	5,2%

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

Teşekkürler

