

ANALİST TOPLANTISI

Despec Bilgisayar A.Ş.

2016 Yılı 1.Çeyrek Finansal
Sonuçları

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)

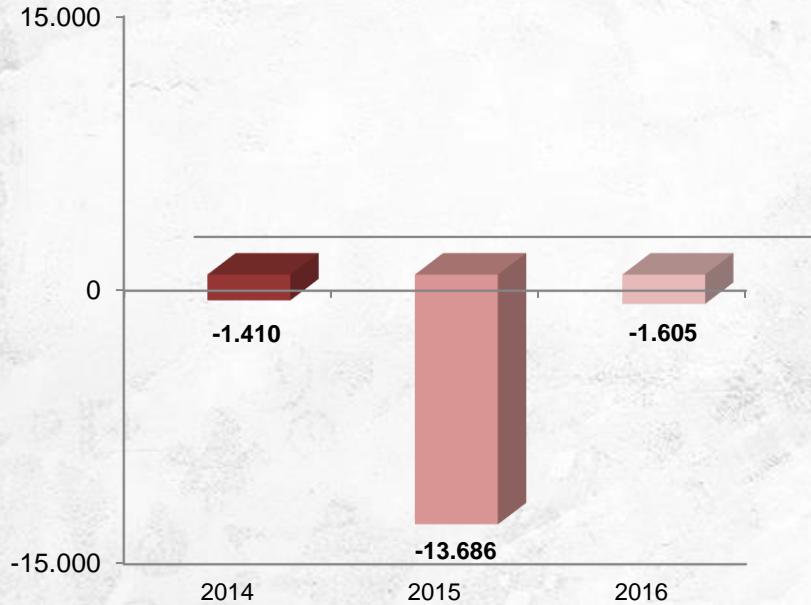
Bin TL	2016	2015	Değişim (%)
Net Satışlar	44.687	43.974	1,6
Brüt Kar	3.739	4.284	- 12,7
Brüt Kar Marjı (%)	8,4	9,7	(14,1)
FVAÖK	1.856	4.465	- 58,4
FVAÖK Marjı (%)	4,2	10,2	(59,1)
Faaliyet Karı	1.823	4.433	- 58,9
Faaliyet Kar Marjı (%)	4,1	10,1	(59,5)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(363)	915	- 139,6
Vergi Giderleri	(308)	(1.081)	- 71,5
Net Kar	1.152	4.267	- 73,0
Net Kar Marjı (%)	2,6	9,7	(73,4)

Özet Bilanço (Bin TL)

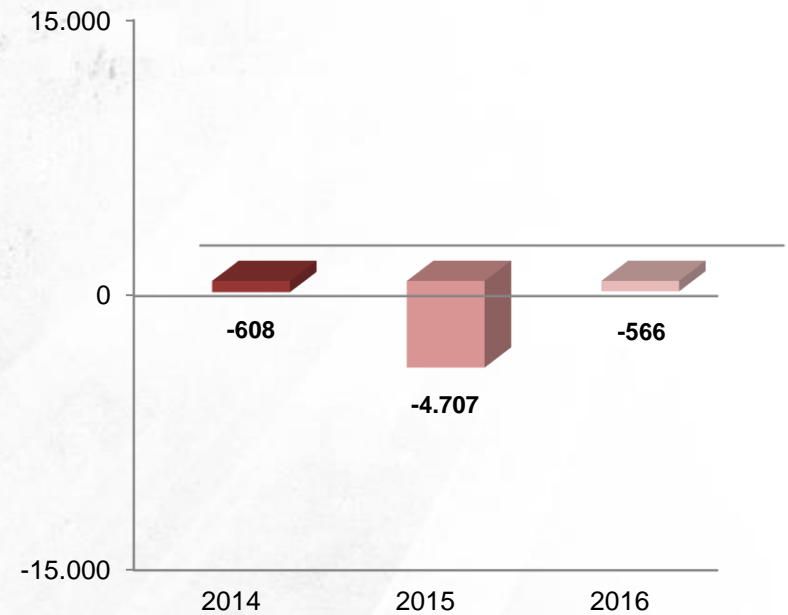
Varlıklar	31.3.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.3.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	73.504	98,5%	80.558	99,1%	(8,8)	Kısa Vadeli Yük.	19.098	25,6%	26.840	33,0%	(28,8)
Nakit	1.685	2,3%	13.686	16,8%	(87,7)	Finansal Borçlar	80	0,1%	-	0,0%	-
Ticari Alacaklar	41.218	55,2%	41.835	51,5%	(1,5)	Ticari Borçlar	16.621	22,3%	24.962	30,7%	(33,4)
Stoklar	21.598	28,9%	16.920	20,8%	27,6	Vergi Karşılıkları	329	0,4%	160	0,2%	105,5
Yoldaki Mallar	6.114	8,2%	918	1,1%	566,0	Borç Karşılıkları	1.514	2,0%	961	1,2%	57,6
Diğer	2.889	3,9%	7.199	8,9%	(59,9)	Diğer	554	0,7%	757	0,9%	(26,8)
Duran Varlıklar	1.101	1,5%	734	0,9%	50,0	Uzun Vadeli Yük.	283	0,4%	356	0,4%	(20,5)
Maddi D. V.	354	0,5%	265	0,3%	33,5	Kıdem Tazminatı	283	0,4%	356	0,4%	(20,5)
Şerefiye	-	0,0%	-	0,0%	0,0	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	747	1,0%	469	0,6%	59,3	Özkaynaklar	55.224	74,0%	54.096	66,5%	2,1
Toplam Varlıklar	74.605	100,0%	81.292	100,0%	(8,2)	Toplam Kaynaklar	74.605	100,0%	81.292	100,0%	(8,2)

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

(Bin TL)



(Bin USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	31.3.2016	31.12.2015	Değişim %	Bin TL	31.3.2016	31.12.2015	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	41.218	41.835	(1,5)	K/V Ticari Borçlar	16.621	24.962	(33,4)
Stoklar	27.712	17.838	55,4	K/V Finansal Borçlar	80	0	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.685	13.686	(87,7)	Diğer Borçlar	2.397	1.878	27,6
Diğer Alacaklar	2.889	7.199	(59,9)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	19.098	26.840	(28,8)
Toplam Dönen Varlıklar	73.504	80.558	(8,8)	Net İşletme Sermayesi	54.406	53.718	1,3

Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.3.2016	31.3.2015
Dönem Başı Bakiyesi	13.686	1.410
Faaliyet Net Nakit Akışı	(11.714)	(4.053)
Yatırım Faaliyetleri	(368)	0
Dönem İçi Nakit Değişimi	(12.082)	(4.053)
Finansal Borç Değişimi	80	3.889
Dönem Sonu Bakiyesi	1.685	1.245

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.3.2016	31.12.2015
Cari Oran	3,85	3,00
Likidite Oranı	2,40	2,34
FAALİYET ORANLARI (*)	31.3.2016	31.12.2015
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	78	79
Borçların Ort. Ödeme Süresi	40	39
Stok Bekleme Süresi	44	44
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.3.2016	31.12.2015
Özsermaye / Pasif Toplamı	74,0%	66,5%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	26,0%	33,1%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,4%	0,4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,4%	0,0%
KARLILIK ORANLARI	31.3.2016	31.03.2015
Brüt Kar Marjı	8,4%	9,7%
Faaliyet Kar Marjı	4,1%	10,1%
Net Kar /Satışlar	2,6%	9,7%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,3%	12,2%

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

