

DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

2 MART 2021

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.



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

TL	12 ay 2020	12 ay 2019	Değişim (%)
Net Satışlar	658.571	280.482	134,8
Brüt Kar	36.570	24.762	47,7
Brüt Kar Marjı (%)	5,6	8,8	(37,1)
FVAÖK	33.737	19.826	70,2
FVAÖK Marjı (%)	5,1	7,1	(27,5)
Faaliyet Karı	33.246	19.257	72,6
Faaliyet Kar Marjı (%)	5,0	6,9	(26,5)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(6.876)	(3.295)	108,7
Vergi Giderleri	(6.113)	(3.499)	74,7
Net Kar	20.258	12.464	62,5
Net Kar Marjı (%)	3,1	4,4	(30,8)



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

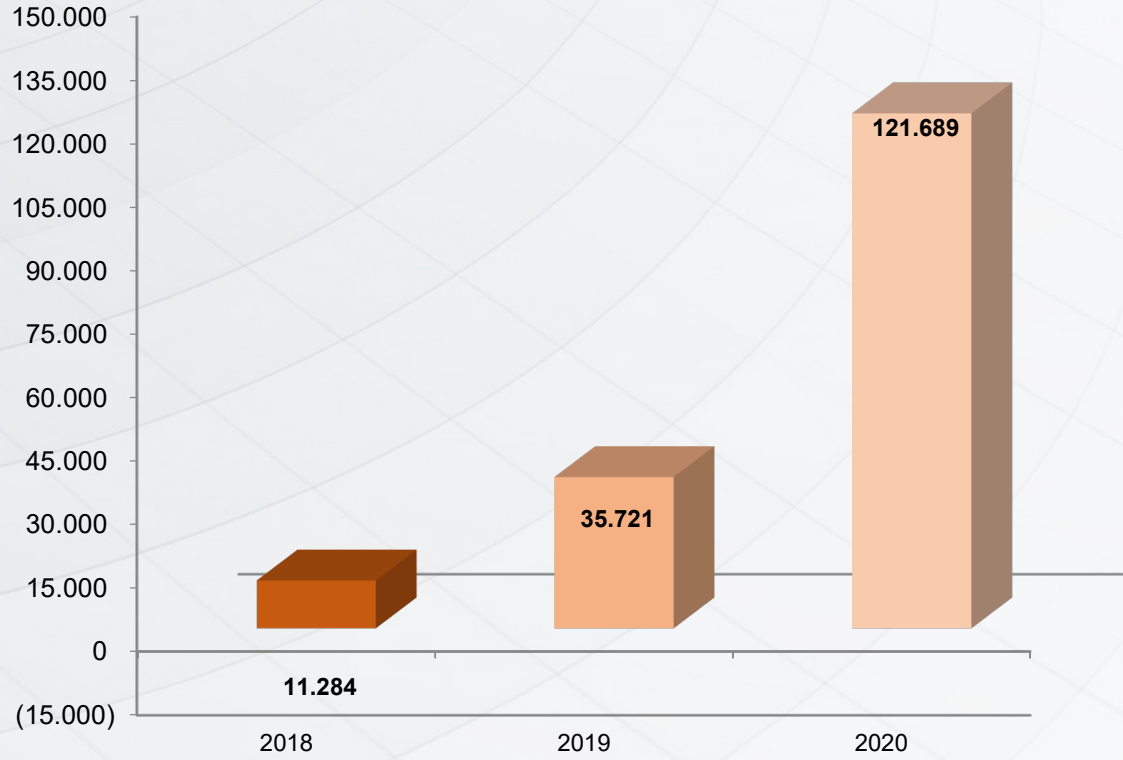
Varlıklar	31.12.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	272.120	98,2%	147.917	97,9%	84,0	Kısa Vadeli Yük.	177.623	64,1%	71.927	47,6%	146,9
Nakit	12.690	4,6%	2.506	1,7%	406,4	Finansal Borçlar	133.597	48,2%	37.501	24,8%	-
Ticari Alacaklar	190.605	68,8%	95.611	63,3%	99,4	Ticari Borçlar	37.350	13,5%	29.889	19,8%	25,0
Stoklar	42.831	15,5%	31.250	20,7%	37,1	Vergi Karşılıkları	197	0,1%	1.264	0,8%	(84,4)
Yoldaki Mallar	14.184	5,1%	10.371	6,9%	36,8	Borç Karşılıkları	2.532	0,9%	1.479	1,0%	71,2
Diğer	11.810	4,3%	8.179	5,4%	44,4	Diğer	3.947	1,4%	1.794	1,2%	120,0
Duran Varlıklar	5.082	1,8%	3.116	2,1%	63,1	Uzun Vadeli Yük.	1.530	0,6%	1.216	0,8%	25,8
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr	386	0,1%	357	0,2%	8,1	Uzun Vadeli Borçlanmalar	782	0,3%	726	0,5%	7,7
Kullanım Hak. Var./Maddi olm	1.471	0,5%	1.364	0,9%	7,8	Kıdem Tazminatı	748	0,3%	490	0,3%	52,7
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.225	1,2%	1.395	0,9%	131,2	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	Özkaynaklar	98.049	35,4%	77.890	51,6%	25,9
Toplam Varlıklar	277.202	100,0%	151.033	100,0%	83,5	Toplam Kaynaklar	277.202	100,0%	151.033	100,0%	83,5



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran	1,53	2,06
Likidite Oranı	1,21	1,48

FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2020	31.12.2019
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	86	105
Borçların Ort. Ödeme Süresi	22	36
Stok Bekleme Süresi	25	36

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2020	31.12.2019
Özsermaye / Pasif Toplamı	35,4%	51,6%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	64,1%	47,6%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,6%	0,8%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	75,0%	52,3%

KARLILIK ORANLARI	31.12.2020	31.12.2019
Brüt Kar Marjı	5,6%	8,8%
Faaliyet Kar Marjı	5,0%	6,9%
Net Kar /Satışlar	3,1%	4,4%
Vergi Öncesi Kar Marjı	4,0%	5,7%

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

TEŞEKKÜRLER