

DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

1 MART 2022

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 2021	12 ay 2020	Değişim (%)
Net Satışlar	774.702	658.571	17,6
Brüt Kar	56.620	36.570	54,8
Brüt Kar Marjı (%)	7,3	5,6	
FVAÖK	58.103	33.737	72,2
FVAÖK Marjı (%)	7,5	5,1	
Esas Faaliyet Karı	57.453	33.246	72,8
Faaliyet Kar Marjı (%)	7,4	5,0	
Finansal Gelir/(Gider), Net	(1.998)	(6.876)	(70,9)
Vergi Giderleri	(13.787)	(6.113)	126
Net Kar	41.668	20.258	105,7
Net Kar Marjı (%)	5,4	3,1	



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

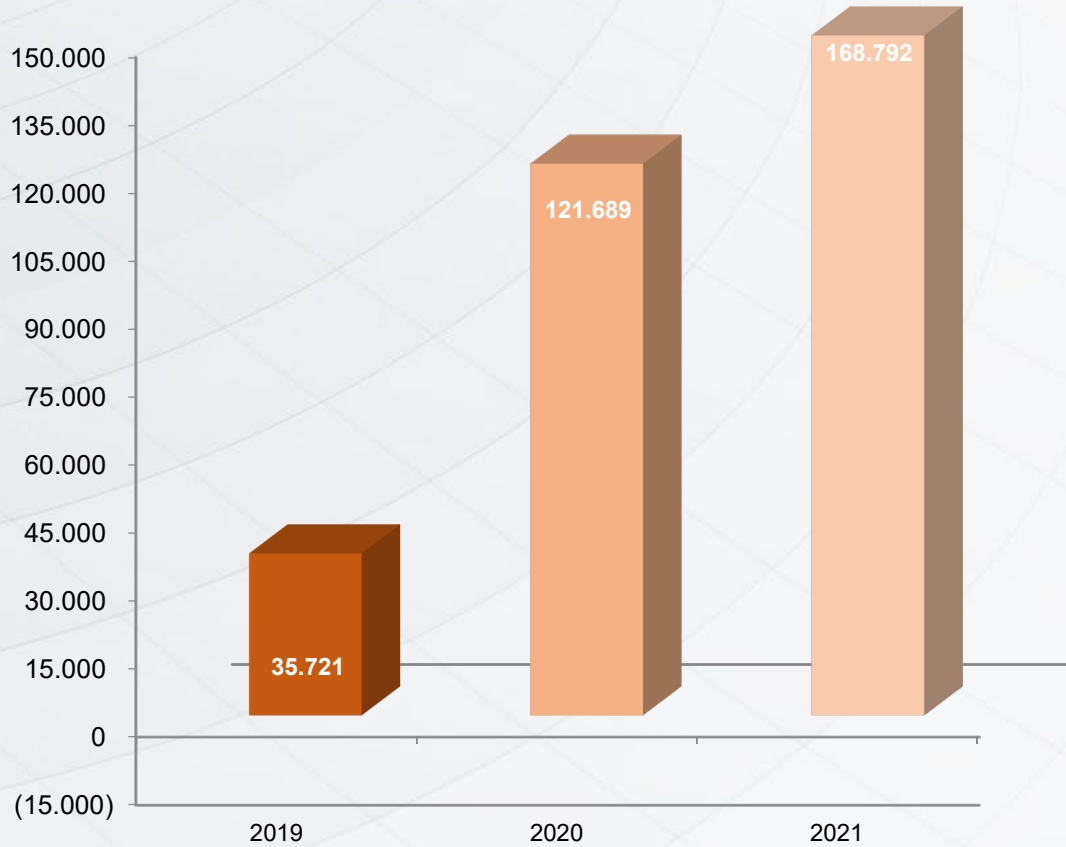
Varlıklar	31.12.2021	(%)	31.12.2020	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2021	(%)	31.12.2020	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	394.902	98,9%	272.119	98,2%	45,1	Kısa Vadeli Yük.	257.855	64,6%	177.623	64,1%	45,2
Nakit	3.743	0,9%	12.690	4,6%	(70,5)	Finansal Borçlar	171.990	43,1%	133.597	48,2%	28,7
Ticari Alacaklar	281.444	70,5%	190.605	68,8%	47,7	Ticari Borçlar	68.985	17,3%	37.350	13,5%	84,7
Stoklar	69.564	17,4%	42.831	15,5%	62,4	Vergi Karşılıkları	9.049	2,3%	197	0,1%	4.493,4
Yoldaki Mallar	9.871	2,5%	14.184	5,1%	(30,4)	Borç Karşılıkları	5.299	1,3%	2.532	0,9%	109,3
Diğer	30.280	7,6%	11.809	4,3%	156,4	Diğer	2.532	0,6%	3.947	1,4%	(35,9)
Duran Varlıklar	4.191	1,1%	5.082	1,8%	(17,5)	Uzun Vadeli Yük.	1.598	0,4%	1.530	0,6%	4,4
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr	430	0,1%	386	0,1%	11,4	Uzun Vadeli Borçlanmalar	545	0,1%	782	0,3%	(30,3)
Kullanım Hak. Var./Maddi olm	1.229	0,3%	1.471	0,5%	(16,5)	Kıdem Tazminatı	1.052	0,3%	748	0,3%	40,6
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.532	0,6%	3.225	1,2%	(21,5)	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	Özkaynaklar	139.640	35,0%	98.048	35,4%	42,4
Toplam Varlıklar	399.093	100,0%	277.201	100,0%	44,0	Toplam Kaynaklar	399.093	100,0%	277.201	100,0%	44,0



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran	1,53	1,53
Likidite Oranı	1,22	1,21

FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2021	31.12.2020
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	86	86
Borçların Ort. Ödeme Süresi	29	22
Stok Bekleme Süresi	28	25

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2021	31.12.2020
Özsermaye / Pasif Toplamı	35,0%	35,4%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	64,6%	64,1%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,4%	0,6%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	66,5%	75,0%

KARLILIK ORANLARI	31.12.2021	(%)
Brüt Kar Marjı	7,3%	5,6%
Faaliyet Kar Marjı	7,4%	5,0%
Net Kar /Satışlar	5,4%	3,1%
Vergi Öncesi Kar Marjı	7,2%	4,0%

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

TEŞEKKÜRLER