

# DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

11 Haziran 2024

# 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)

Bin TL	3 ay 2024	3 ay 2023	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>1.090.993</b>	<b>970.830</b>	<b>12,4</b>
Brüt Kar	42.185	54.127	(22,1)
Brüt Kar Marjı (%)	3,9	5,6	
FVAÖK	33.198	30.865	7,6
FVAÖK Marjı (%)	3,0	3,2	
Esas Faaliyet Karı	32.428	29.667	9,3
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,0	3,1	
Finansal Gelir/(Gider), Net	(34.014)	(24.152)	40,8
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(12.491)	(30.076)	(58)
Vergi Giderleri	(3.339)	(4.286)	(22)
<b>Net Kar</b>	<b>(17.417)</b>	<b>(28.847)</b>	<b>(39,6)</b>
Net Kar Marjı (%)	(1,6)	(3,0)	



# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Özet Bilanço (Bin TL)

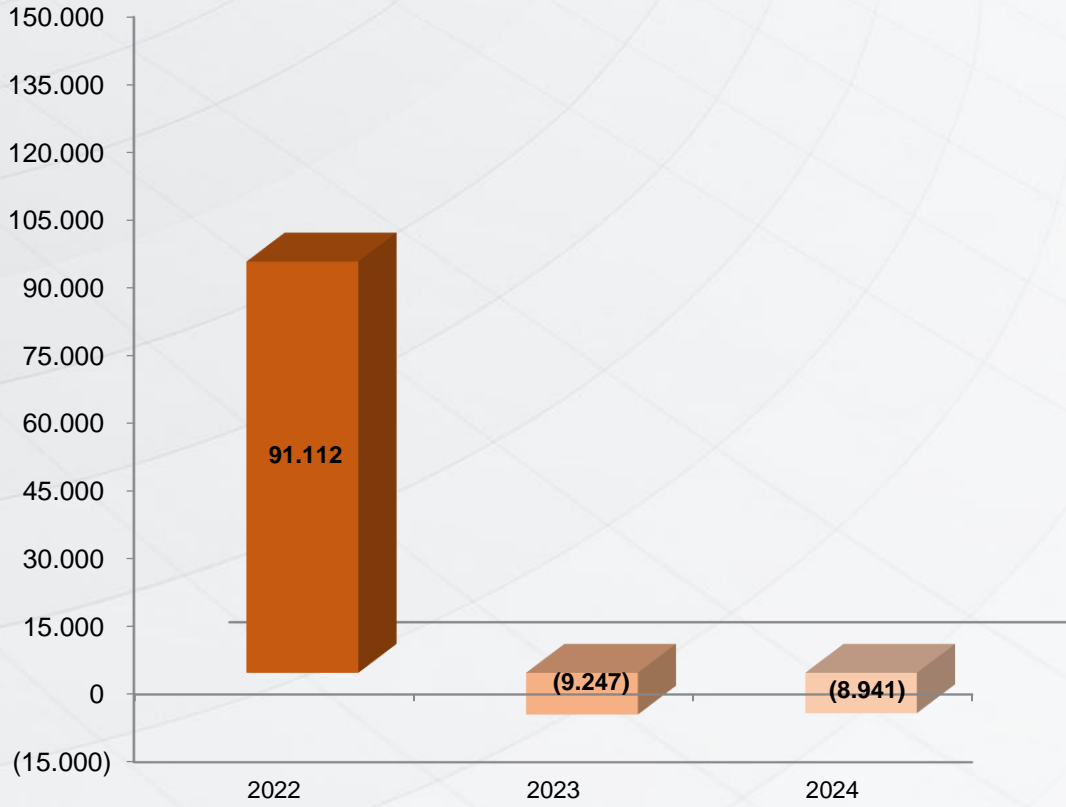
Varlıklar	31.03.2024	(%)	31.12.2023	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.03.2024	(%)	31.12.2023	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>1.386.508</b>	<b>96,3%</b>	<b>1.443.560</b>	<b>97,5%</b>	<b>(4,0)</b>	<b>Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>1.190.690</b>	<b>82,7%</b>	<b>1.216.874</b>	<b>82,2%</b>	<b>(2,2)</b>
Nakit	13.837	1,0%	10.800	0,7%	28,1	Finansal Borçlar	1.112	0,1%	1.013	0,1%	9,8
Ticari Alacaklar	985.313	68,4%	1.141.427	77,1%	(13,7)	Ticari Borçlar	829.644	57,6%	1.140.497	77,1%	(27,3)
Stoklar	256.210	17,8%	226.798	15,3%	13,0	Vergi Karşılıkları	16.746	1,2%	7.918	0,5%	111,5
Yoldaki Mallar	59.263	4,1%	37.333	2,5%	58,7	Borç Karşılıkları	54.026	3,8%	16.343	1,1%	230,6
Diğer	71.885	5,1%	27.202	1,8%	164,3	Diğer	289.162	20,1%	51.103	3,5%	465,8
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>53.015</b>	<b>3,7%</b>	<b>36.286</b>	<b>2,5%</b>	<b>46,1</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>5.685</b>	<b>0,4%</b>	<b>2.395</b>	<b>0,2%</b>	<b>137,4</b>
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayr	6.351	0,4%	3.350	0,2%	89,6	Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.784	0,3%	540	0,0%	600,7
Kullanım Hak. Var./Maddi olm.	8.675	0,6%	5.232	0,4%	65,8	Kıdem Tazminatı	1.902	0,1%	1.854	0,1%	2,6
Ertelenmiş Vergi Varlığı	37.989	2,6%	27.704	2,0%	37,1	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	<b>Özkaynaklar</b>	<b>243.146</b>	<b>16,9%</b>	<b>260.577</b>	<b>17,6%</b>	<b>(6,7)</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>1.439.523</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.479.846</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2,7)</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>1.439.521</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.479.846</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2,7)</b>



# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





# Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

## Mali Oranlar

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Cari Oran	1,16	1,19
Likidite Oranı	0,90	0,97

<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	93	85
Borçların Ort. Ödeme Süresi	80	73
Stok Bekleme Süresi	21	21

<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	16,89%	17,61%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	82,71%	82,23%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,39%	0,16%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,41%	0,13%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Brüt Kar Marjı	3,87%	5,58%
Faaliyet Kar Marjı	2,97%	3,05%
Net Kar /Satışlar	-1,60%	-2,97%
Vergi Öncesi Kar Marjı	-1,29%	-2,53%

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

TEŞEKKÜRLER