

DESPEC A.Ş. ANALİST SUNUMU

30 Ekim 2025

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	9 ay 2025	9 ay 2024	Değişim (%)
Net Satışlar	9.777.187	5.947.926	64,4
Brüt Kar	738.466	337.367	118,9
Brüt Kar Marjı (%)	7,6	5,7	
FVAÖK	835.577	348.134	140,0
FVAÖK Marjı (%)	8,5	5,9	
Esas Faaliyet Karı	830.688	344.866	140,9
Faaliyet Kar Marjı (%)	8,5	5,8	
Finansal Gelir/(Gider), Net	(757.134)	(344.490)	119,8
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(28.907)	44.911	(164)
Vergi Giderleri	(28.923)	(29.014)	(0)
Net Kar	15.724	16.272	(3,4)
Net Kar Marjı (%)	0,2	0,3	



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

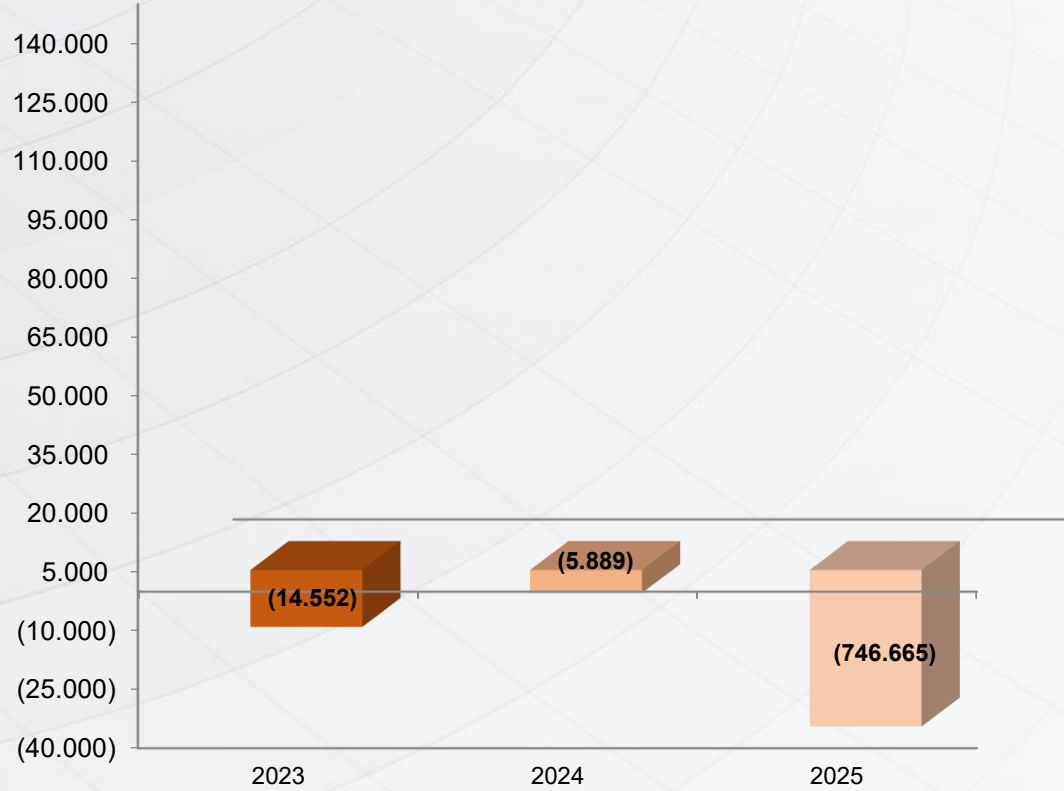
Varlıklar	30.09.2025	(%)	31.12.2024	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2025	(%)	31.12.2024	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	4.771.050	98,8%	3.363.337	98,9%	41,9	Kısa Vadeli Yük.	4.375.522	90,6%	2.964.649	87,2%	47,6
Nakit	755.525	15,6%	11.716	0,3%	6.348,7	Finansal Borçlar	2.223	0,0%	1.369	0,0%	62,4
Ticari Alacaklar	3.583.537	74,2%	2.775.728	81,6%	29,1	Ticari Borçlar	4.258.259	88,2%	2.648.127	77,9%	60,8
Stoklar	254.302	5,3%	318.824	9,4%	(20,2)	Vergi Karşılıkları	16.389	0,3%	-	0,0%	-
Yoldaki Mallar	65.679	1,4%	142.076	4,2%	(53,8)	Borç Karşılıkları	14.108	0,3%	76.045	2,2%	(81,4)
Diğer	112.007	2,4%	114.993	3,4%	(2,6)	Diğer	84.543	1,8%	239.108	7,0%	(64,6)
Duran Varlıklar	59.359	1,2%	37.979	1,1%	56,3	Uzun Vadeli Yük.	10.690	0,2%	7.995	0,2%	33,7
Maddi D. V. /Yat. Amaç. Gayrimenkul	9.117	0,2%	9.425	0,3%	(3,3)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	6.637	0,1%	4.458	0,1%	48,9
Kullanım Hak. Var./Maddi olm. D.V.	13.783	0,3%	10.451	0,3%	31,9	Kıdem Tazminatı	4.053	0,1%	3.537	0,1%	14,6
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36.459	0,8%	18.103	0,6%	101,4	Ert. Vergi Yük.	-	0,0%	-	0,0%	-
Diğer	-	0,0%	-	0,0%	-	Özkaynaklar	444.197	9,2%	428.672	12,6%	3,6
Toplam Varlıklar	4.830.409	100,0%	3.401.316	100,0%	42,0	Toplam Kaynaklar	4.830.409	100,0%	3.401.316	100,0%	42,0



Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Despec AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2025	31.12.2024
Cari Oran	1,09	1,13
Likidite Oranı	1,02	0,98
FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2025	31.12.2024
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	78	83
Borçların Ort. Ödeme Süresi	88	83
Stok Bekleme Süresi	11	15
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2025	31.12.2024
Özsermaye / Pasif Toplamı	9,20%	12,60%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	90,58%	87,16%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,22%	0,24%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	0,20%	0,20%
KARLILIK ORANLARI	30.09.2025	30.09.2024
Brüt Kar Marjı	7,55%	5,67%
Faaliyet Kar Marjı	8,50%	5,80%
Net Kar /Satışlar	0,16%	0,27%
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,46%	0,76%

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

TEŞEKKÜRLER