

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2012 2. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

31 Ağustos 2012
İstanbul

Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler İndeks 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.

Ciro ve Brüt Kar (Bin TL)

Bin TL	6 ay 2012	6 ay 2011	Değişim (%)
Index - Konsolide	650.777	692.348	(6,0)
Brüt Kar	36.148	35.821	0,9
Brüt Karlılık (%)	5,6	5,2	7,4
Index - Solo	445.480	482.921	(7,8)
Datagate	101.746	143.763	(29,2)
Neteks (1/2)	32.401	39.885	(18,8)
Neotech	114.371	77.832	46,9
Teklos	4.035	3.794	6,4
Artım	17.885	12.913	38,5

Özet Gelir Tablosu

Bin TL	6 ay 2012	6 ay 2011	Değişim (%)
Net Satışlar	650.777	692.348	- 6,0
Brüt Kar	36.148	35.821	0,9
Brüt Kar Marjı (%)	5,6	5,2	7,4
FVAÖK	18.500	19.957	- 7,3
FVAÖK Marjı (%)	2,8	2,9	(1,4)
Faaliyet Karı	17.995	19.398	- 7,2
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,8	2,8	(1,3)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(6.126)	(10.738)	- 43,0
Vergi Giderleri	(1.091)	(2.324)	- 53,1
Net Kar	10.182	5.923	71,9
Net Kar Marjı (%)	1,6	0,9	82,9

Özet Gelir Tablosu

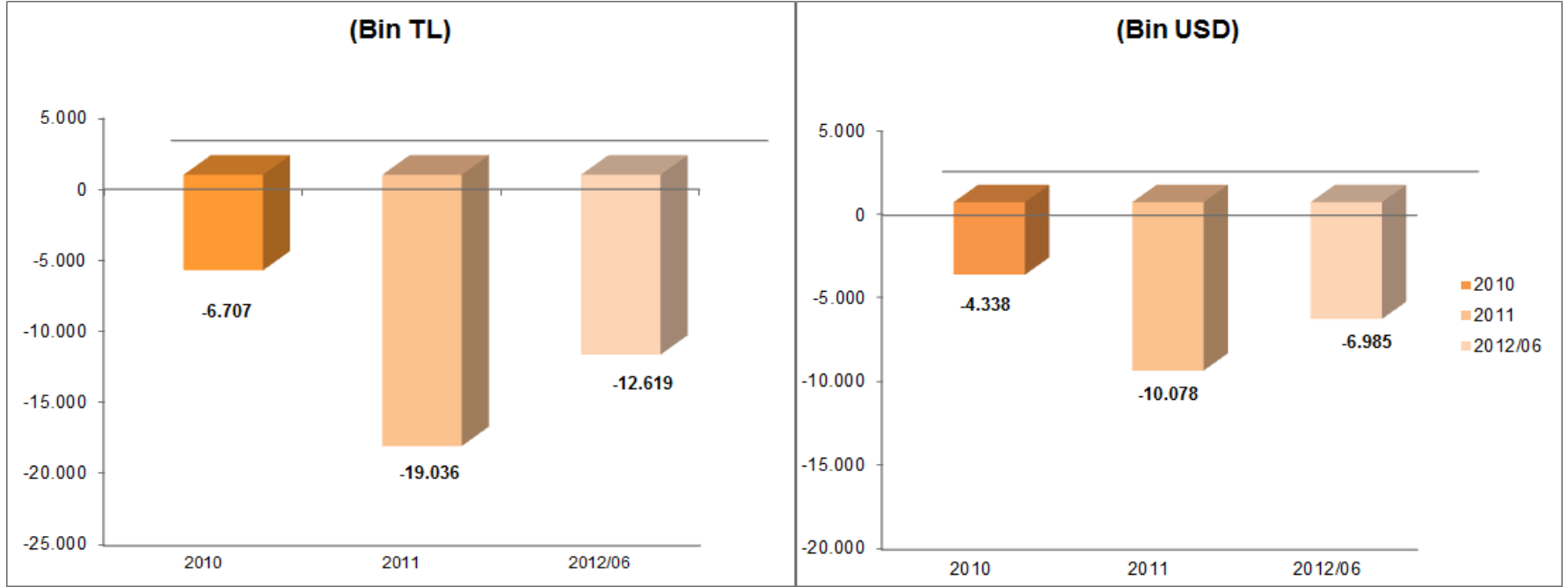
Bin TL	2Ç 2012	2Ç 2011	Değişim (%)
Net Satışlar	315.310	334.078	(5,6)
Brüt Kar	17.375	17.808	(2,4)
Brüt Kar Marjı (%)	5,5	5,3	3,4
FVAÖK	10.059	9.785	2,8
FVAÖK Marjı (%)	3,2	2,9	8,9
Faaliyet Karı	9.554	9.226	3,6
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,0	2,8	9,7
Net Kar	2.508	2.580	(2,8)
Net Kar Marjı (%)	0,8	0,8	3,0

Özet Bilanço (Bin TL)

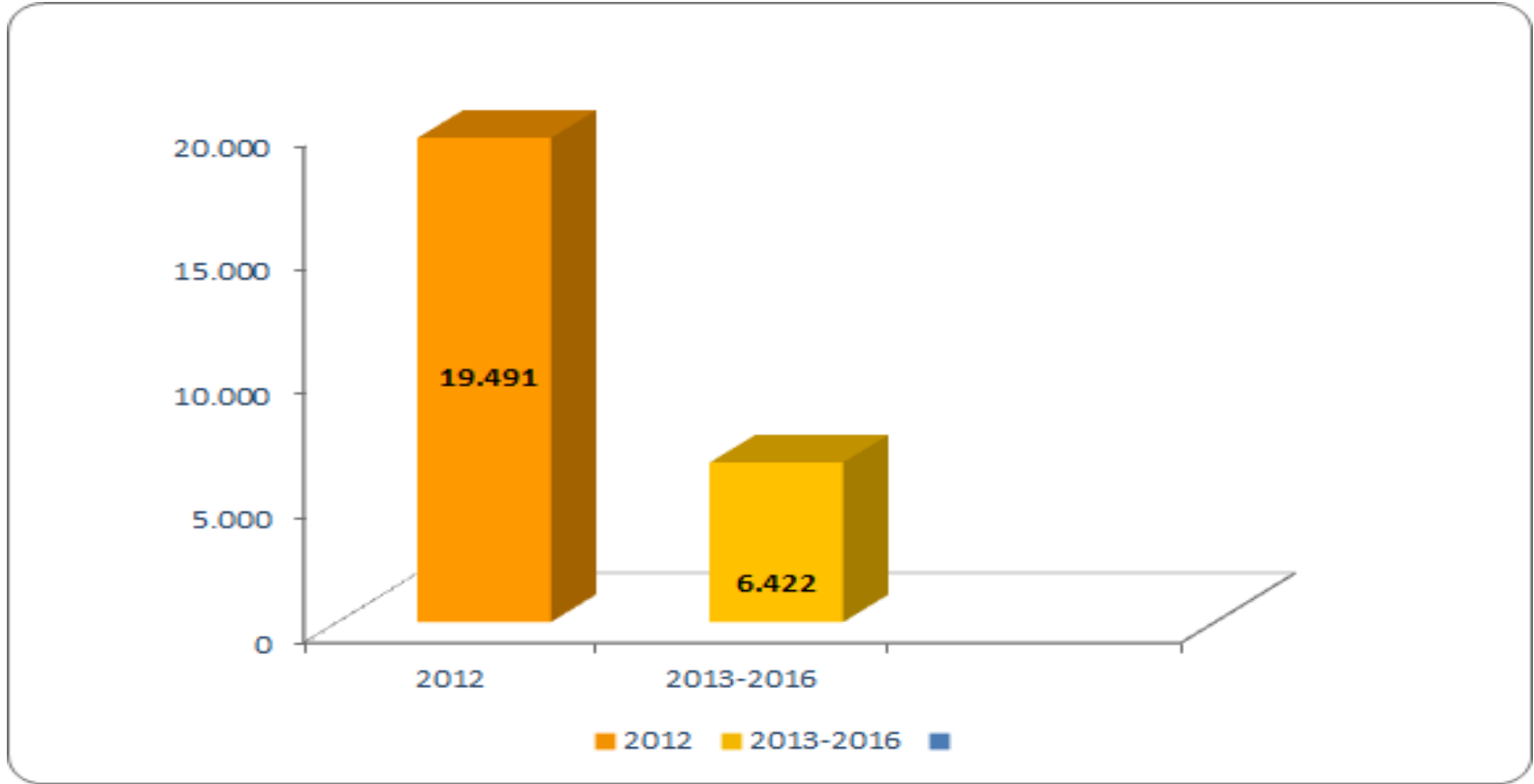
Varlıklar	30.06.2012	(%)	31.12.2011	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.06.2012	(%)	31.12.2011	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	458.832	92,8%	599.295	94,8%	(23,4)	Kısa Vadeli Yük.	348.630	70,5%	480.634	76,0%	(27,5)
Nakit	38.532	7,8%	65.359	10,3%	(41,0)	Finansal Borçlar	19.491	3,9%	34.590	5,5%	(43,7)
Ticari Alacaklar	280.366	56,7%	403.174	63,8%	(30,5)	Ticari Borçlar	302.639	61,2%	395.944	62,6%	(23,6)
Stoklar	111.710	22,6%	100.208	15,8%	11,5	Vergi Karşılıkları	330	0,1%	2.959	0,5%	(88,8)
Yoldaki Mallar	3.238	0,7%	4.243	0,7%	(23,7)	Borç Karşılıkları	15.439	3,1%	23.027	3,6%	(33,0)
Diğer	24.986	5,1%	26.311	4,2%	(5,0)	Diğer	10.731	2,2%	24.114	3,8%	(55,5)
Duran Varlıklar	35.462	7,2%	32.984	5,2%	7,5	Uzun Vadeli Yük.	8.682	1,8%	13.200	2,1%	(34,2)
Maddi D. V.	28.345	5,7%	29.127	4,6%	(2,7)	Finansal Borçlar	6.422	1,3%	11.733	1,9%	(45,3)
Şerefiye	5.289	1,1%	2.467	0,4%	114,4	Kıdem Taz. Kar.	2.260	0,5%	1.467	0,2%	54,1
Diğer	1.828	0,4%	1.275	0,2%	43,3	Özkaynaklar	136.982	27,7%	138.446	21,9%	(1,1)
Toplam Varlıklar	494.294	100,0%	632.280	100,0%	(21,8)	Toplam Kaynaklar	494.294	100,0%	632.280	100,0%	(21,8)

	30.06.2012	31.12.2011
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,09	- 0,14
Cari Oran	1,32	1,25
Kaldıraç Oranı	0,72	0,78
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,75	0,75

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



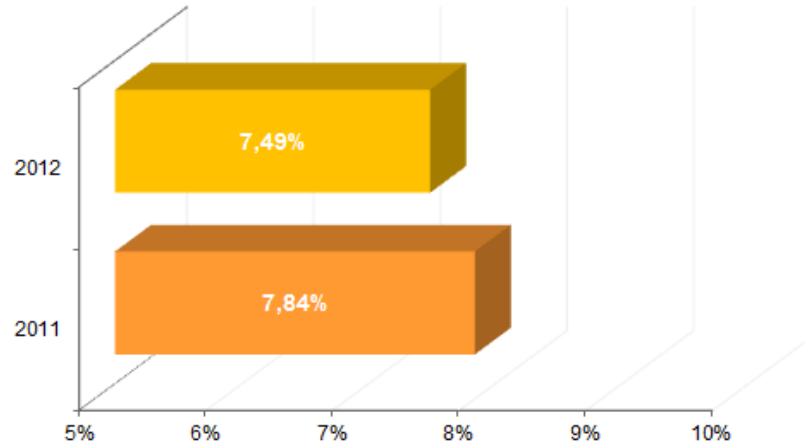
Kredi Vade Dağılımı (Bin TL)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	6 ay 2012	2011	Değişim %	Bin TL	6 ay 2012	2011	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	280.366	403.174	(30,5)	K/V Ticari Borçlar	302.639	395.944	(23,6)
Stoklar	114.948	104.451	10,0	K/V Finansal Borçlar	19.491	34.590	(43,7)
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.532	65.359	(41,0)	Diğer Borçlar	26.500	50.100	(47,1)
Diğer Alacaklar	24.986	26.311	(5,0)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	348.630	480.634	(27,5)
Toplam Dönen Varlıklar	458.832	599.295	(23,4)	Net İşletme Sermayesi	110.202	118.661	(7,1)

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.06.2012	30.06.2011
Dönem Başı Bakiyesi	65.359	26.416
Faaliyet Net Nakit Akışı	17.006	(52.296)
Yatırım Faaliyetleri	(6.079)	(1.843)
Dönem İçi Nakit Değişimi	10.927	(54.139)
Finansal Borç Değişimi	(37.755)	81.089
Dönem Sonu Bakiyesi	38.531	53.366

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.06.2012	31.12.2011
Cari Oran	1,32	1,25
Likidite Oranı	1,00	1,03

FAALİYET ORANLARI (*)	30.06.2012	31.12.2011
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	90	78
Borçların Ort. Ödeme Süresi	98	90
Stok Bekleme Süresi	36	34

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.06.2012	31.12.2011
Özsermaye / Pasif Toplamı	28%	22%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	71%	76%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	2%	2%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	7%	9%

KARLILIK ORANLARI	30.06.2012	30.06.2011
Brüt Kar Marjı	5,55%	5,17%
Faaliyet Kar Marjı	2,77%	2,80%
Net Kar /Satışlar	1,56%	0,86%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,82%	1,25%

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

Teşekkürler

