

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2013 1. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

17 Mayıs 2013
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 başarılardan 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	3 ay 2013	3 ay 2012	Değişim (%)
Index - Konsolide	392.680	318.099	23,4
Brüt Kar	23.035	18.163	26,8
Brüt Karlılık (%)	5,9	5,7	2,7
Index - Solo	304.282	229.423	32,6
Datagate	43.806	63.630	(31,2)
Neotech	63.081	55.135	14,4
Teklos	2.138	1.999	6,9
Artım	8.236	6.257	31,6

Özet Gelir Tablosu

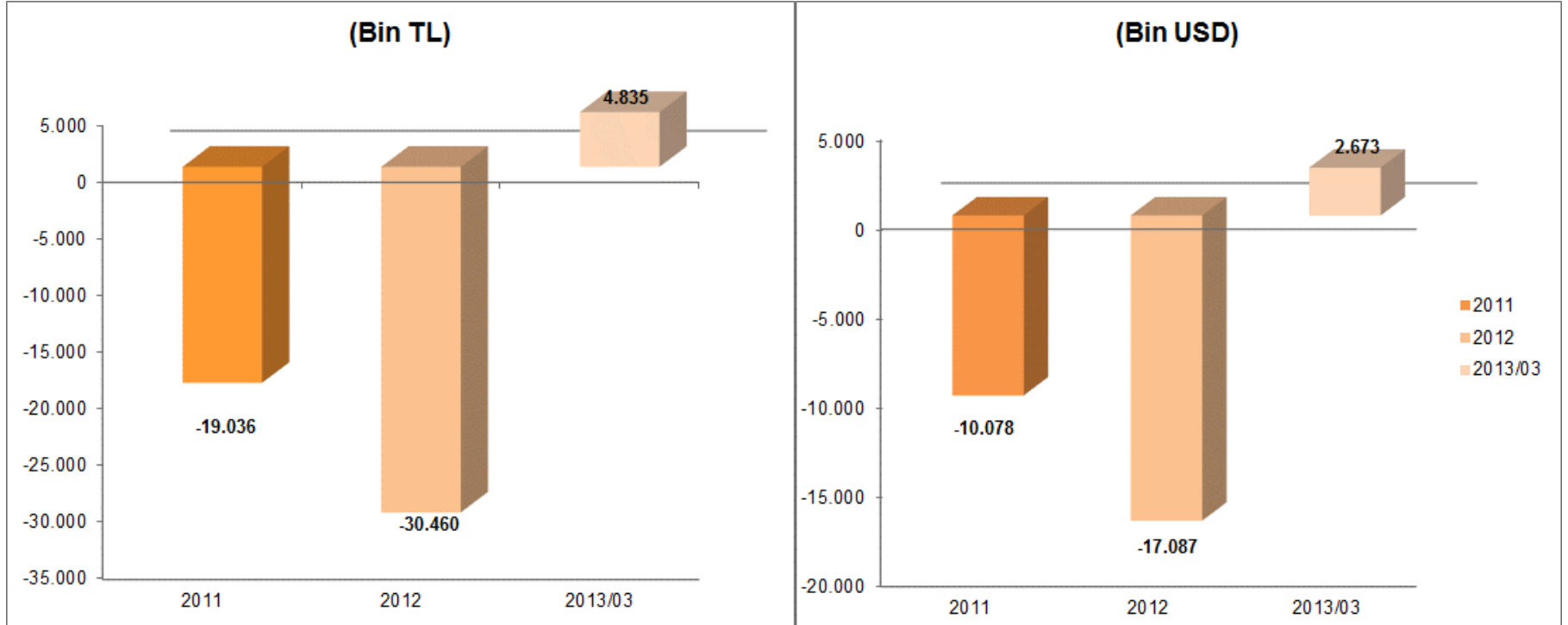
Bin TL	3 ay 2013	3 ay 2012	Değişim (%)
Net Satışlar	392.680	318.098	23,4
Brüt Kar	23.035	18.163	26,8
Brüt Kar Marjı (%)	5,9	5,7	2,7
FVAÖK	14.253	8.343	70,8
FVAÖK Marjı (%)	3,6	2,6	38,4
Faaliyet Karı	13.893	8.054	72,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,5	2,5	39,7
Finansal Gelir/(Gider), Net	(8.469)	390	- 2.270,3
Vergi Giderleri	(1.748)	(607)	188,0
Net Kar	3.671	7.674	- 52,2
Net Kar Marjı (%)	0,9	2,4	(61,2)

Özet Bilanço (Bin TL)

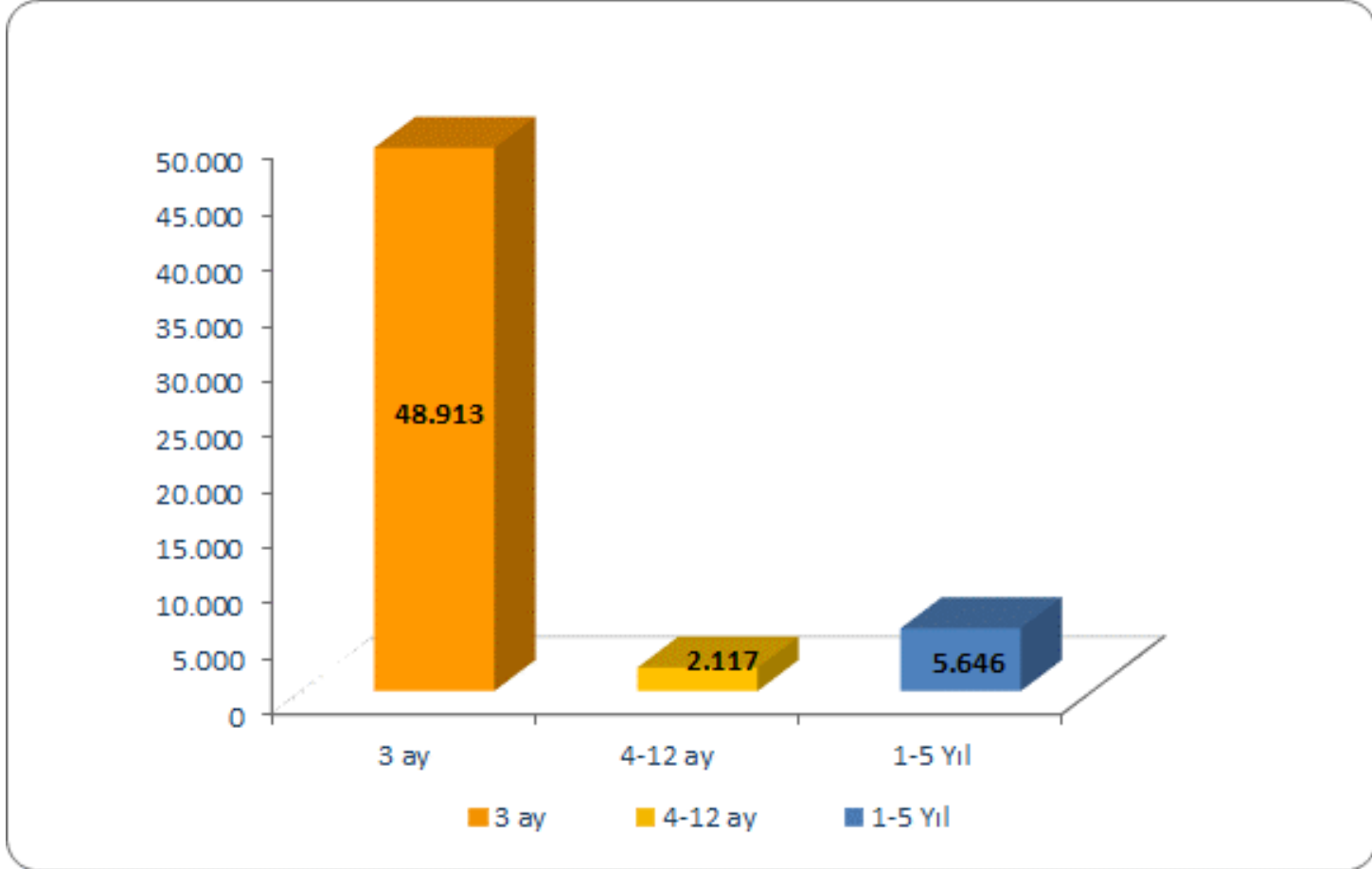
Varlıklar	31.3.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.3.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	558.770	93,6%	606.322	94,1%	(7,8)	Kısa Vadeli Yük.	443.737	74,3%	497.174	77,2%	(10,7)
Nakit	50.830	8,5%	50.803	7,9%	0,1	Finansal Borçlar	50.852	8,5%	15.057	2,3%	237,7
Ticari Alacaklar	343.838	57,6%	389.311	60,4%	(11,7)	Ticari Borçlar	363.251	60,9%	441.026	68,5%	(17,6)
Stoklar	118.390	19,8%	121.791	18,9%	(2,8)	Vergi Karşılıkları	1.452	0,2%	316	0,0%	359,5
Yoldaki Mallar	8.731	1,5%	5.547	0,9%	57,4	Borç Karşılıkları	16.433	2,8%	14.482	2,2%	13,5
Diğer	36.981	6,2%	38.870	6,0%	(4,9)	Diğer	11.749	2,0%	26.293	4,1%	(55,3)
Duran Varlıklar	38.085	6,4%	37.801	5,9%	0,8	Uzun Vadeli Yük.	7.412	1,2%	7.430	1,2%	(0,2)
Maddi D. V.	26.086	4,4%	25.924	4,0%	0,6	Finansal Borçlar	4.813	0,8%	5.286	0,8%	(8,9)
Şerefiye	1.783	0,3%	1.758	0,3%	1,4	Kıdem Taz. Kar.	2.599	0,4%	2.144	0,3%	21,2
Diğer	10.216	1,7%	10.119	1,6%	1,0	Özkaynaklar	145.706	24,4%	139.519	21,7%	4,4
Toplam Varlıklar	596.855	100,0%	644.123	100,0%	(7,3)	Toplam Kaynaklar	596.855	100,0%	644.123	100,0%	(7,3)

	31.3.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	0,03	- 0,22
Cari Oran	1,26	1,22
Kaldıraç Oranı	0,76	0,78
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,91	0,74

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



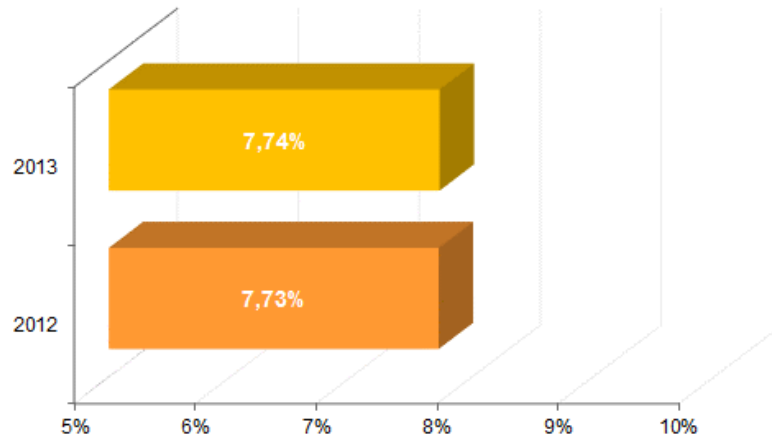
Kredi Vade Dağılımı (Bin TL)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	3 ay 2013	2012	Değişim %	Bin TL	3 ay 2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	343.838	389.311	(11,7)	K/V Ticari Borçlar	363.251	441.026	(17,6)
Stoklar	127.121	127.338	(0,2)	K/V Finansal Borçlar	50.852	15.057	237,7
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.830	50.803	0,1	Diğer Borçlar	29.634	41.091	(27,9)
Diğer Alacaklar	36.981	38.870	(4,9)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	443.737	497.174	(10,7)
Toplam Dönen Varlıklar	558.770	606.322	(7,8)	Net İşletme Sermayesi	115.033	109.148	5,4

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.3.2013	31.3.2012
Dönem Başı Bakiyesi	50.802	64.741
Faaliyet Net Nakit Akışı	(30.325)	(17.243)
Yatırım Faaliyetleri	(52)	(447)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(30.377)	(17.690)
Finansal Borç Değişimi	30.391	(17.544)
Dönem Sonu Bakiyesi	50.816	29.507

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2013	31.12.2012
Cari Oran	1,26	1,22
Likidite Oranı	0,97	0,96

FAALİYET ORANLARI (*)	31.03.2013	31.12.2012
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	74	78
Borçların Ort. Ödeme Süresi	85	97
Stok Bekleme Süresi	27	29

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.03.2013	31.12.2012
Özsermaye / Pasif Toplamı	24%	22%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	74%	77%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1%	1%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	12%	4%

KARLILIK ORANLARI	31.03.2013	31.3.2012
Brüt Kar Marjı	5,9%	5,7%
Faaliyet Kar Marjı	3,5%	2,5%
Net Kar /Satışlar	0,9%	2,4%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,4%	2,7%

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

Teşekkürler

