

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2013 2. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

26 Ağustos 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 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 2013	6 ay 2012	Değişim (%)
Index - Konsolide	750.106	619.146	21,2
Brüt Kar	41.473	34.769	19,3
Brüt Karlılık (%)	5,5	5,6	(1,5)
Index - Solo	566.399	445.480	27,1
Datagate	74.028	101.746	(27,2)
Neotech	119.337	114.371	4,3
Teklos	4.539	4.035	12,5
Artım	27.626	17.885	54,5
Index Free Zone	79.656	2.467	100,0
Datagate Free Zone	57.121	0	100,0

Özet Gelir Tablosu

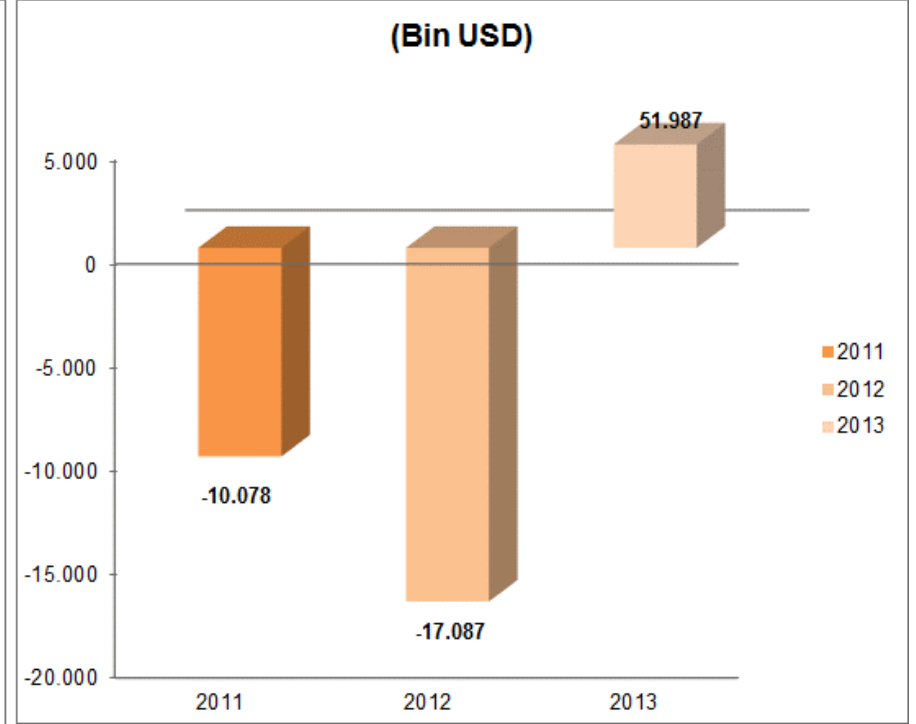
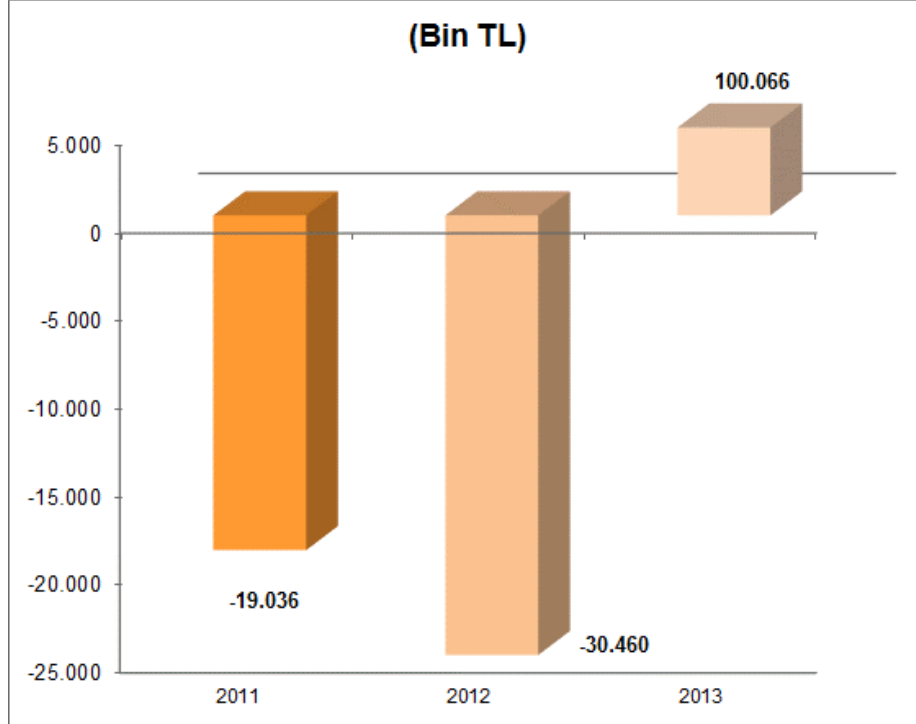
Bin TL	6 ay 2013	6 ay 2012	Değişim (%)
Net Satışlar	750.106	619.146	21,2
Brüt Kar	41.473	34.769	19,3
Brüt Kar Marjı (%)	5,5	5,6	(1,5)
FVAÖK	22.632	17.492	29,4
FVAÖK Marjı (%)	3,0	2,8	6,8
Faaliyet Karı	21.921	16.998	29,0
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,9	2,7	6,4
Finansal Gelir/(Gider), Net	(19.100)	(6.081)	214,1
Vergi Giderleri	(2.965)	(915)	224,1
Net Kar	749	10.182	- 92,6
Net Kar Marjı (%)	0,1	1,6	(93,9)

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.6.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.6.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	571.672	93,5%	606.322	94,1%	(5,7)	Kısa Vadeli Yük.	469.700	76,8%	497.174	77,2%	(5,5)
Nakit	45.350	7,4%	50.803	7,9%	(10,7)	Finansal Borçlar	140.890	23,0%	15.057	2,3%	835,7
Ticari Alacaklar	333.533	54,6%	389.311	60,4%	(14,3)	Ticari Borçlar	306.676	50,2%	441.026	68,5%	(30,5)
Stoklar	136.336	22,3%	121.791	18,9%	11,9	Vergi Karşılıkları	571	0,1%	316	0,0%	80,8
Yoldaki Mallar	13.566	2,2%	5.547	0,9%	144,6	Borç Karşılıkları	12.485	2,0%	14.482	2,2%	(13,8)
Diğer	42.887	7,0%	38.870	6,0%	10,3	Diğer	9.078	1,5%	26.293	4,1%	(65,5)
Duran Varlıklar	39.607	6,5%	37.801	5,9%	4,8	Uzun Vadeli Yük.	7.185	1,2%	7.430	1,2%	(3,3)
Maddi D. V.	27.550	4,5%	25.924	4,0%	6,3	Finansal Borçlar	4.525	0,7%	5.286	0,8%	(14,4)
Şerefiye	1.898	0,3%	1.758	0,3%	7,9	Kıdem Taz. Kar.	2.660	0,4%	2.144	0,3%	24,1
Diğer	10.159	1,7%	10.119	1,6%	0,4	Özkaynaklar	134.393	22,0%	139.519	21,7%	(3,7)
Toplam Varlıklar	611.278	100,0%	644.123	100,0%	(5,1)	Toplam Kaynaklar	611.278	100,0%	644.123	100,0%	(5,1)

	30.6.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	0,74	- 0,22
Cari Oran	1,22	1,22
Kaldıraç Oranı	0,78	0,78
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,97	0,74

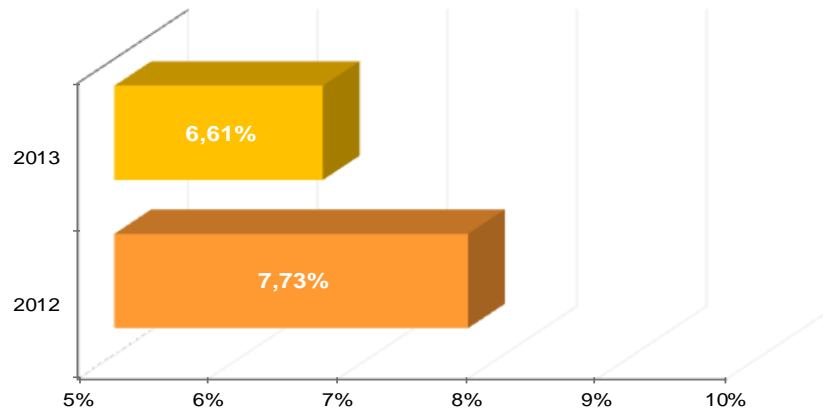
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	6 ay 2013	2012	Değişim %	Bin TL	6 ay 2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	333.533	389.311	(14,3)	K/V Ticari Borçlar	306.676	441.026	(30,5)
Stoklar	149.902	127.338	17,7	K/V Finansal Borçlar	140.890	15.057	835,7
Nakit ve Nakit Benzerleri	45.350	50.803	(10,7)	Diğer Borçlar	22.134	41.091	(46,1)
Diğer Alacaklar	42.887	38.870	10,3	Toplam Kısa Vadeli Yük.	469.700	497.174	(5,5)
Toplam Dönen Varlıklar	571.672	606.322	(5,7)	Net İşletme Sermayesi	101.971	109.148	(6,6)

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.6.2013	30.6.2012
Dönem Başı Bakiyesi	50.802	64.741
Faaliyet Net Nakit Akışı	(106.163)	12.243
Yatırım Faaliyetleri	(228)	(6.053)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(106.391)	6.190
Finansal Borç Değişimi	100.924	(33.636)
Dönem Sonu Bakiyesi	45.335	37.295

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.06.2013	31.12.2012
Cari Oran	1,22	1,22
Likidite Oranı	0,90	0,96

FAALİYET ORANLARI (*)	30.06.2013	31.12.2012
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	79	78
Borçların Ort. Ödeme Süresi	89	97
Stok Bekleme Süresi	29	29

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.06.2013	31.12.2012
Özsermaye / Pasif Toplamı	22%	22%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	77%	77%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1%	1%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	30%	4%

KARLILIK ORANLARI	30.06.2013	30.6.2012
Brüt Kar Marjı	5,5%	5,6%
Faaliyet Kar Marjı	2,9%	2,7%
Net Kar /Satışlar	0,1%	1,6%
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,4%	1,8%

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

Teşekkürler

