

# İndeks Bilgisayar A.Ş.

2013 3. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

## Analist Bilgilendirme Sunumu

11 Kasım 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	9 ay 2013	9 ay 2012	Değişim (%)
<b>Index - Konsolide</b>	<b>1.113.840</b>	<b>926.973</b>	<b>20,2</b>
Brüt Kar	63.112	51.737	22,0
<b>Brüt Karlılık (%)</b>	<b>5,7</b>	<b>5,6</b>	<b>1,5</b>
Index - Solo	853.642	654.936	30,3
Datagate	109.971	144.649	(24,0)
Neotech	169.501	170.252	(0,4)
Teklos	7.427	6.206	19,7
Artım	33.993	30.074	13,0
Index Free Zone	117.918	21.443	100,0
Datagate Free Zone	79.993	12.723	100,0

# Özet Gelir Tablosu

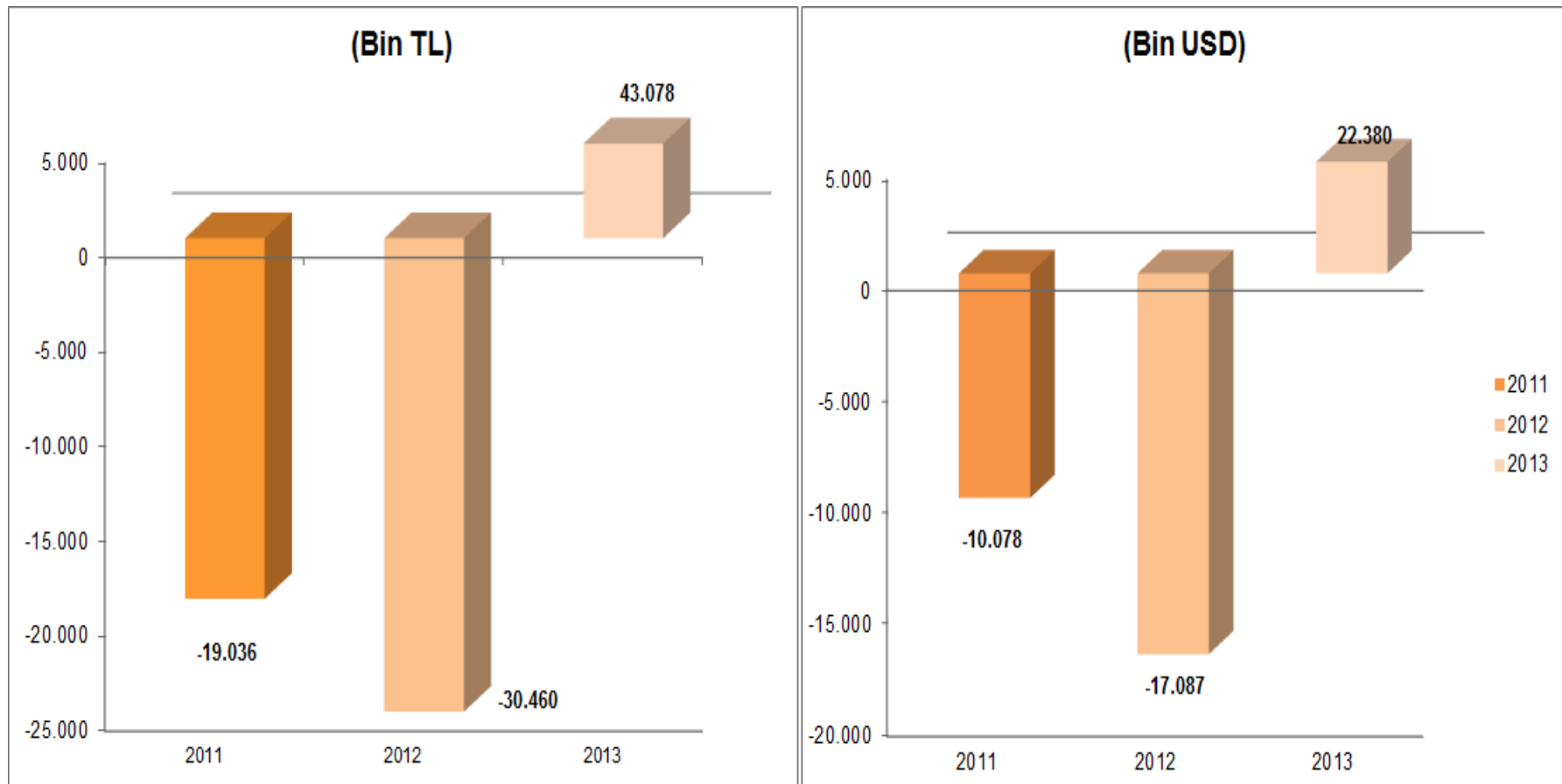
Bin TL	9 ay 2013	9 ay 2012	Değişim (%)
<b>Net Satışlar</b>	<b>1.113.840</b>	<b>926.973</b>	<b>20,2</b>
Brüt Kar	63.112	51.737	22,0
Brüt Kar Marjı (%)	5,7	5,6	1,5
FVAÖK	34.531	25.202	37,0
FVAÖK Marjı (%)	3,1	2,7	14,0
Faaliyet Karı	33.414	24.303	37,5
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,0	2,6	14,4
Finansal Gelir/(Gider), Net	(30.423)	(9.067)	235,5
Vergi Giderleri	(3.522)	(1.369)	157,2
Net Kar	1.173	14.554	- 91,9
Net Kar Marjı (%)	0,1	1,6	(93,3)

# Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.09.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>581.622</b>	<b>93,2%</b>	<b>606.322</b>	<b>94,1%</b>	<b>(4,1)</b>	<b>Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>479.735</b>	<b>76,9%</b>	<b>497.174</b>	<b>77,2%</b>	<b>(3,5)</b>
Nakit	56.717	9,1%	50.803	7,9%	11,6	Finansal Borçlar	95.659	15,3%	15.057	2,3%	535,3
Ticari Alacaklar	357.784	57,3%	389.311	60,4%	(8,1)	Ticari Borçlar	358.374	57,4%	441.026	68,5%	(18,7)
Stoklar	112.223	18,0%	121.791	18,9%	(7,9)	Vergi Karşılıkları	1.626	0,3%	316	0,0%	414,4
Yoldaki Mallar	24.384	3,9%	5.547	0,9%	339,6	Borç Karşılıkları	13.426	2,2%	14.482	2,2%	(7,3)
Diğer	30.515	4,9%	38.870	6,0%	(21,5)	Diğer	10.652	1,7%	26.293	4,1%	(59,5)
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>42.455</b>	<b>6,8%</b>	<b>37.801</b>	<b>5,9%</b>	<b>12,3</b>	<b>Uzun Vadeli Yük.</b>	<b>6.811</b>	<b>1,1%</b>	<b>7.430</b>	<b>1,2%</b>	<b>(8,3)</b>
Maddi D. V.	28.725	4,6%	25.924	4,0%	10,8	Finansal Borçlar	4.136	0,7%	5.286	0,8%	(21,8)
Şerefiye	1.898	0,3%	1.758	0,3%	7,9	Kıdem Taz. Kar.	2.675	0,4%	2.144	0,3%	24,8
Diğer	11.833	1,9%	10.119	1,6%	16,9	<b>Özkaynaklar</b>	<b>137.531</b>	<b>22,0%</b>	<b>139.519</b>	<b>21,7%</b>	<b>(1,4)</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>624.077</b>	<b>100,0%</b>	<b>644.123</b>	<b>100,0%</b>	<b>(3,1)</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>624.077</b>	<b>100,0%</b>	<b>644.123</b>	<b>100,0%</b>	<b>(3,1)</b>

	30.09.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	0,31	- 0,22
Cari Oran	1,21	1,22
Kaldıraç Oranı	0,78	0,78
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,96	0,74

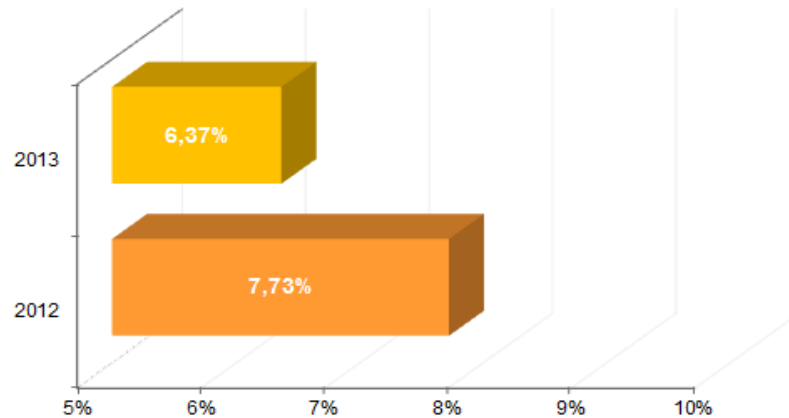
# Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



# İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2013	2012	Değişim %	Bin TL	9 ay 2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	357.784	389.311	(8,1)	K/V Ticari Borçlar	358.374	441.026	(18,7)
Stoklar	136.607	127.338	7,3	K/V Finansal Borçlar	95.659	15.057	535,3
Nakit ve Nakit Benzerleri	56.717	50.803	11,6	Diğer Borçlar	25.703	41.091	(37,4)
Diğer Alacaklar	30.515	38.870	(21,5)	<b>Toplam Kısa Vadeli Yük.</b>	<b>479.735</b>	<b>497.174</b>	<b>(3,5)</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>581.622</b>	<b>606.322</b>	<b>(4,1)</b>	<b>Net İşletme Sermayesi</b>	<b>101.887</b>	<b>109.148</b>	<b>(6,7)</b>

## İşletme Sermayesi / Net Satışlar



# Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.9.2013	30.9.2012
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>50.802</b>	<b>64.741</b>
Faaliyet Net Nakit Akışı	(45.445)	29.819
Yatırım Faaliyetleri	(350)	(6.166)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(45.795)	23.653
Finansal Borç Değişimi	51.701	(44.663)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>56.708</b>	<b>43.731</b>



# Mali Oranlar

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Cari Oran	1,21	1,22
Likidite Oranı	0,93	0,96

<b>FAALİYET ORANLARI (*)</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	85	78
Borçların Ort. Ödeme Süresi	94	97
Stok Bekleme Süresi	29	29

<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Özsermaye / Pasif Toplamı	22%	22%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	77%	77%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1%	1%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	21%	4%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.9.2012</b>
Brüt Kar Marjı	5,7%	5,6%
Faaliyet Kar Marjı	3,0%	2,6%
Net Kar /Satışlar	0,1%	1,6%
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,3%	1,6%

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

# Teşekkürler

