

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2015 1. Çeyrek - Finansal Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

11 Mayıs 2015
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	3 Ay 2015	3 Ay 2014	Değişim (%)
Index - Konsolide	747.732	495.370	50,9
Brüt Kar	37.769	24.507	54,1
Brüt Karlılık (%)	5,1	4,9	2,1
Index - Solo	477.058	429.311	11,1
Datagate	265.578	40.881	549,6
Neotech	29	28.353	(99,9)
Teklos	7.308	3.053	139,4
Artım	11.123	17.366	(36,0)

Özet Gelir Tablosu

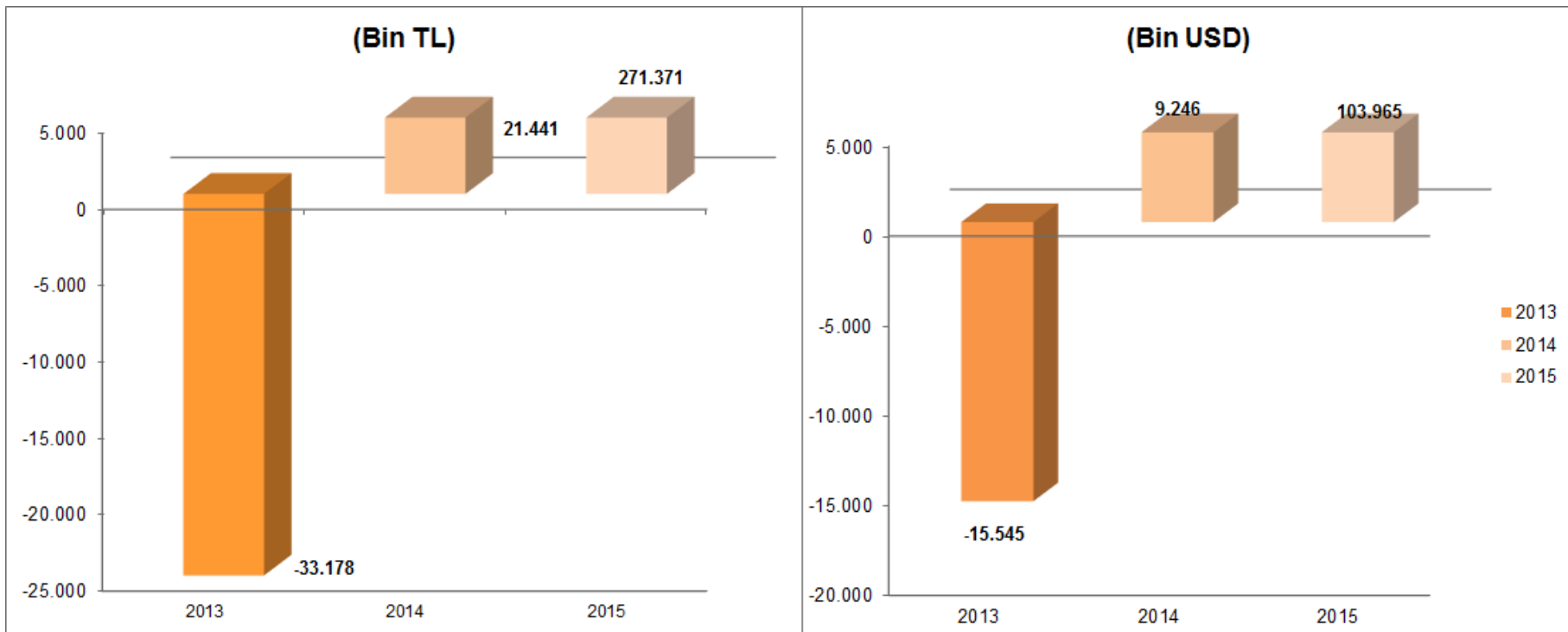
Bin TL	3 Ay 2015	3 Ay 2014	Değişim (%)
Net Satışlar	747.732	495.370	50,9
Brüt Kar	37.769	24.507	54,1
Brüt Kar Marjı (%)	5,1	4,9	2,1
FVAÖK	21.025	11.795	78,2
FVAÖK Marjı (%)	2,8	2,4	18,1
Faaliyet Karı	20.389	11.318	80,1
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,7	2,3	19,3
Finansal Gelir/(Gider), Net	(3.873)	(3.156)	22,7
Vergi Giderleri	(3.310)	(2.530)	30,9
Net Kar	10.605	5.954	78,1
Net Kar Marjı (%)	1,4	1,2	18,0

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.3.2015			31.12.2014			Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak			Değişim (%)
	31.3.2015	(%)	31.12.2014	(%)	Değişim (%)	31.3.2015		(%)	31.12.2014	(%)	
Dönen Varlıklar	1.057.330	88,7%	962.108	90,8%	9,9	Kısa Vadeli Yük.	935.964	78,5%	843.017	79,5%	11,0
Nakit	74.738	6,3%	111.965	10,6%	(33,2)	Finansal Borçlar	278.649	23,4%	91.602	8,6%	204,2
Ticari Alacaklar	670.647	56,3%	636.440	60,1%	5,4	Ticari Borçlar	560.463	47,0%	683.603	64,5%	(18,0)
Stoklar	233.167	19,6%	145.476	13,7%	60,3	Vergi Karşılıkları	5.738	0,5%	5.619	0,5%	2,1
Yoldaki Mallar	36.453	3,1%	24.809	2,3%	46,9	Borç Karşılıkları	38.446	3,2%	27.803	2,6%	38,3
Diğer	42.326	3,6%	43.417	4,1%	(2,5)	Diğer	52.668	4,4%	34.390	3,2%	53,1
Duran Varlıklar	134.766	11,3%	97.630	9,2%	38,0	Uzun Vadeli Yük.	70.357	5,9%	44.797	4,2%	57,1
Ticari Alacaklar	77.529	6,5%	43.873	4,1%	76,7	Finansal Borçlar	67.460	36,3%	41.804	24,3%	61,4
Maddi D. V.	38.609	3,2%	39.070	3,7%	(1,2)	Kıdem Taz. Kar.	2.746	1,5%	2.783	1,6%	(1,3)
Şerefiye	1.898	0,2%	1.898	0,2%	0,0	Ertelenmiş Vergi	151	0,0%	210	0,0%	(27,8)
Diğer	16.730	1,4%	12.789	1,2%	30,8	Özkaynaklar	185.776	15,6%	171.923	16,2%	8,1
Toplam Varlıklar	5.11.5163	1	16.6.4801	1	12,489781	Toplam Kaynaklar	5.11.5163	1	16.6.4801	1	12,489781

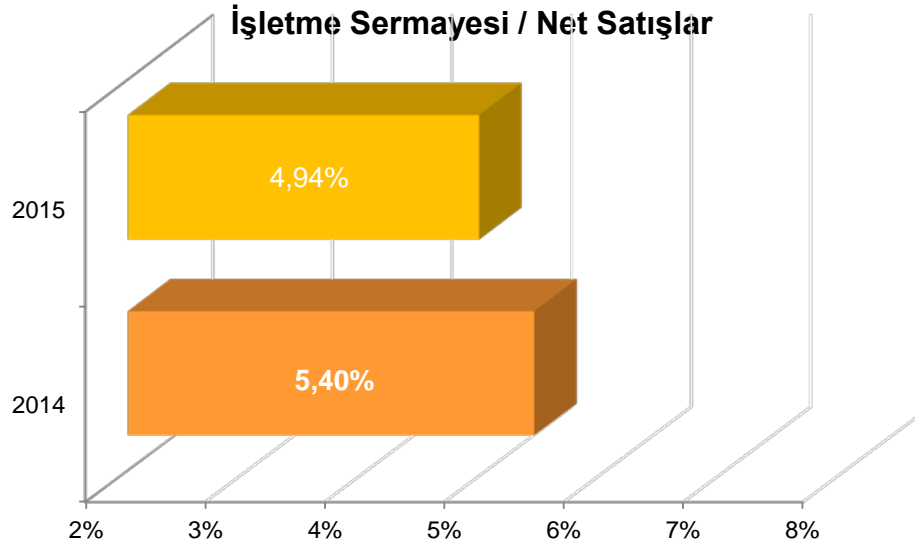
	31.3.2015	31.12.2014
Net Finansal Borç/ Özkaynak	1,46	0,12
Cari Oran	1,13	1,14
Kaldıraç Oranı	0,84	0,84
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,81	0,69

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	31.3.2015	2014	Değişim %	Bin TL	31.3.2015	2014	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	670.647	636.440	5,4	K/V Ticari Borçlar	560.463	683.603	(18,0)
Stoklar	269.619	170.285	58,3	K/V Finansal Borçlar	278.649	91.602	204,2
Nakit ve Nakit Benzerleri	74.738	111.965	(33,2)	Diğer Borçlar	96.852	67.812	42,8
Diğer Alacaklar	42.326	43.417	(2,5)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	935.964	843.017	11,0
Toplam Dönen Varlıklar	1.057.330	962.108	9,9	Net İşletme Sermayesi	121.367	119.091	1,9



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.3.2015	31.3.2014
Dönem Başı Bakiyesi	111.959	74.358
Faaliyet Net Nakit Akışı	(243.753)	(45.642)
Yatırım Faaliyetleri	(1.208)	(3.473)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(244.962)	(49.115)
Finansal Borç Değişimi	207.739	29.987
Dönem Sonu Bakiyesi	74.736	55.230

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.03.2015	31.12.2014
Cari Oran	1,13	1,14
Likidite Oranı	0,84	0,94

FAALİYET ORANLARI (*)	31.03.2015	31.12.2014
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	55	72
Borçların Ort. Ödeme Süresi	60	80
Stok Bekleme Süresi	20	24

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.03.2015	31.12.2014
Özsermaye / Pasif Toplamı	15,6%	16%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	78,5%	80%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	5,9%	4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	34%	15%

KARLILIK ORANLARI	31.03.2015	31.03.2014
Brüt Kar Marjı	5,1%	4,9%
Faaliyet Kar Marjı	2,7%	2,3%
Net Kar /Satışlar	1,4%	1,2%
Vergi Öncesi Kar Marjı	2,1%	1,7%

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

Teşekkürler

