

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2015 1.Yarıyıl - Finansal Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

14 Ağustos 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	6 Ay 2015	6 Ay 2014	Değişim (%)
Index - Konsolide	1.521.264	883.566	72,2
Brüt Kar	74.632	43.518	71,5
Brüt Karlılık (%)	4,9	4,9	(0,4)
Index - Solo	992.430	769.929	28,9
Datagate	498.889	76.640	551,0
Teklos	13.587	7.277	86,7
Artım	40.190	30.492	31,8

Özet Gelir Tablosu

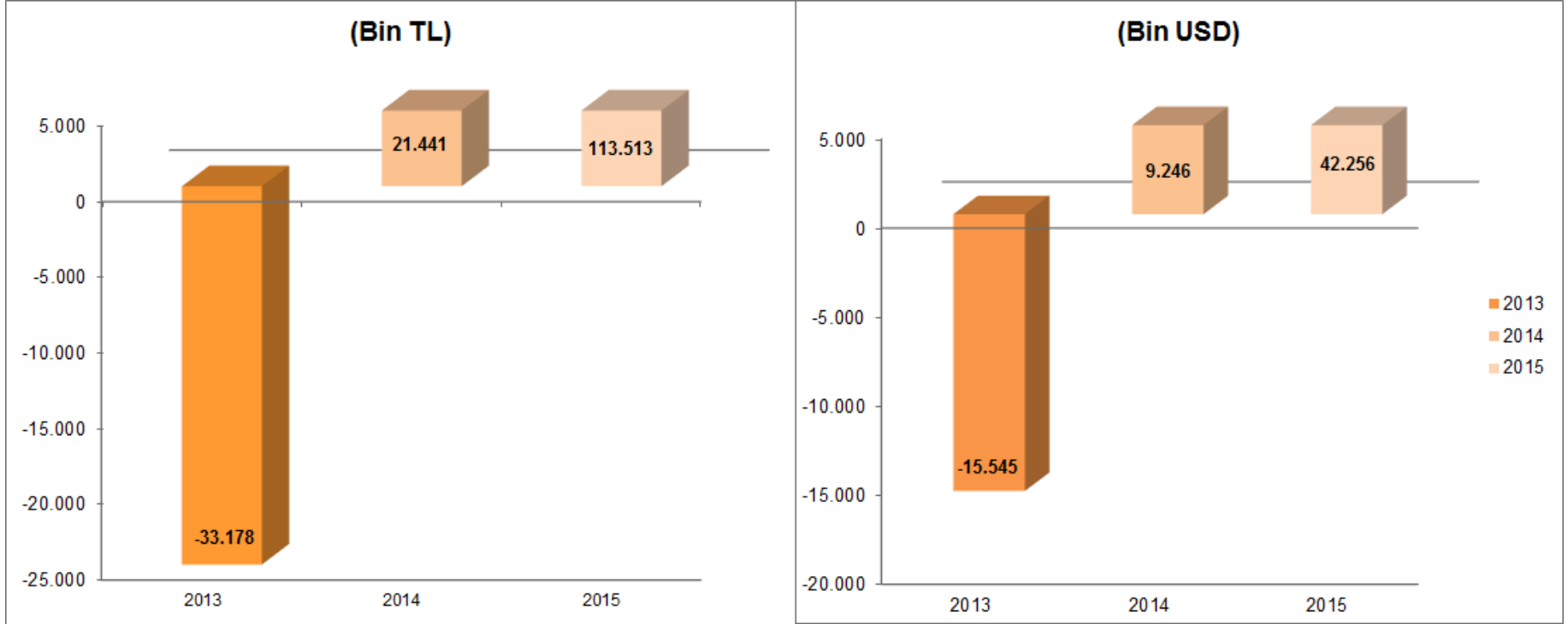
Bin TL	6 Ay 2015	6 Ay 2014	Değişim (%)
Net Satışlar	1.521.264	883.566	72,2
Brüt Kar	74.632	43.518	71,5
Brüt Kar Marjı (%)	4,9	4,9	(0,4)
FVAÖK	43.343	25.833	67,8
FVAÖK Marjı (%)	2,8	2,9	(2,6)
Faaliyet Karı	42.073	24.740	70,1
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,8	2,8	(1,2)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(13.353)	(11.809)	13,1
Vergi Giderleri	(5.767)	(2.646)	118,0
Net Kar	18.035	9.988	80,6
Net Kar Marjı (%)	1,2	1,1	4,9

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.6.2015		31.12.2014		Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.6.2015		31.12.2014		Değişim (%)
		(%)		(%)				(%)		(%)	
Dönen Varlıklar	1.059.749	87,0%	962.108	90,8%	10,1	Kısa Vadeli Yük.	944.682	77,6%	843.017	79,5%	12,1
Nakit	41.229	3,4%	111.965	10,6%	(63,2)	Finansal Borçlar	300.503	24,7%	91.602	8,6%	228,1
Ticari Alacaklar	720.490	59,2%	636.440	60,1%	13,2	Ticari Borçlar	540.004	44,3%	683.603	64,5%	(21,0)
Stoklar	225.181	18,5%	145.476	13,7%	54,8	Vergi Karşılıkları	3.927	0,3%	5.619	0,5%	(30,1)
Yoldaki Mallar	19.296	1,6%	24.809	2,3%	(22,2)	Borç Karşılıkları	42.490	3,5%	27.803	2,6%	52,8
Diğer	53.553	4,4%	43.418	4,1%	23,3	Diğer	57.758	4,7%	34.390	3,2%	68,0
Duran Varlıklar	158.269	13,0%	97.629	9,2%	62,1	Uzun Vadeli Yük.	98.740	8,1%	44.797	4,2%	120,4
Ticari Alacaklar	98.515	8,1%	43.873	4,1%	124,5	Finansal Borçlar	95.603	54,8%	41.804	24,3%	128,7
Maddi D. V.	38.209	3,1%	39.070	3,7%	(2,2)	Kıdem Taz. Kar.	2.945	1,7%	2.783	1,6%	5,8
Şerefiye	1.898	0,2%	1.898	0,2%	0,0	Ertelenmiş Vergi	191	0,0%	210	0,0%	(9,0)
Diğer	19.647	1,6%	12.788	1,2%	53,6	Özkaynaklar	174.596	14,3%	171.923	16,2%	1,6
Toplam Varlıklar	1.218.018	1	1.059.737	1	14,9	Toplam Kaynaklar	1.218.018	1	1.059.737	1	14,9

	30.6.2015	31.12.2014
Net Finansal Borç/ Özkaynak	2,03	0,12
Cari Oran	1,12	1,14
Kaldıraç Oranı	0,86	0,84
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,76	0,69

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

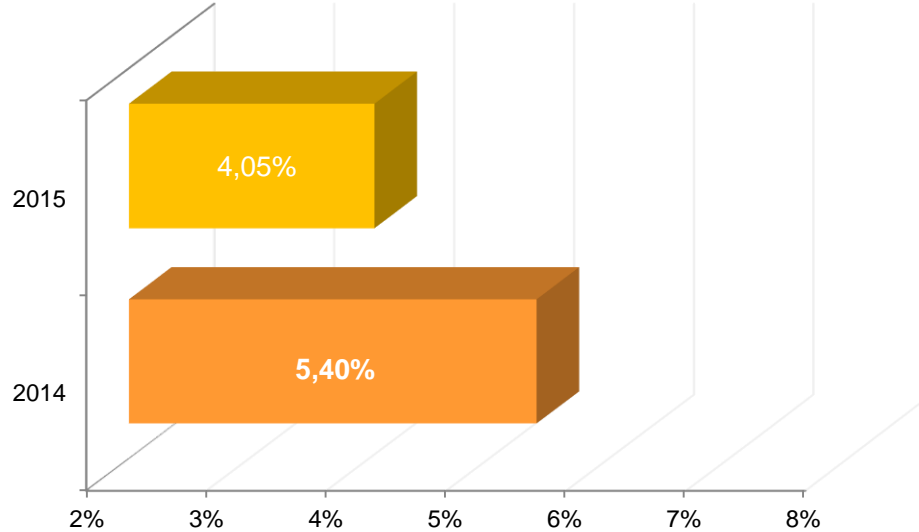


AVEA Kefaleti ile kullanılan Taahhütlü cihaz kredileri hariç.

İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.6.2015	2014	Değişim %	Bin TL	30.6.2015	2014	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	720.490	636.440	13,2	K/V Ticari Borçlar	540.004	683.603	(21,0)
Stoklar	244.477	170.285	43,6	K/V Finansal Borçlar	300.503	91.602	228,1
Nakit ve Nakit Benzerleri	41.229	111.965	(63,2)	Diğer Borçlar	104.175	67.812	53,6
Diğer Alacaklar	53.553	43.418	23,3	Toplam Kısa Vadeli Yük.	944.682	843.017	12,1
Toplam Dönen Varlıklar	1.059.749	962.108	10,1	Net İşletme Sermayesi	115.067	119.091	(3,4)

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.6.2015	30.6.2014
Dönem Başı Bakiyesi	111.959	74.358
Faaliyet Net Nakit Akışı	(298.659)	(82.530)
Yatırım Faaliyetleri	(2.512)	(6.669)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(301.171)	(89.199)
Finansal Borç Değişimi	230.440	53.622
Dönem Sonu Bakiyesi	41.228	38.781

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.6.2015	31.12.2014
Cari Oran	1,12	1,14
Likidite Oranı	0,86	0,94

FAALİYET ORANLARI (*)	30.6.2015	31.12.2014
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	60	72
Borçların Ort. Ödeme Süresi	61	80
Stok Bekleme Süresi	22	24

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.6.2015	31.12.2014
Özsermaye / Pasif Toplamı	14%	16%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	78%	80%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	8%	4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	38%	15%

KARLILIK ORANLARI	30.6.2015	30.6.2014
Brüt Kar Marjı	4,91%	4,93%
Faaliyet Kar Marjı	2,77%	2,80%
Net Kar /Satışlar	1,19%	1,13%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,85%	1,54%

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

Teşekkürler

