

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2015 9 Aylık - Finansal Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

9 Kasım 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	9 Ay 2015	9 Ay 2014	Değişim (%)
Index - Konsolide	2.287.259	1.353.097	69,0
Brüt Kar	109.104	65.416	66,8
Brüt Karlılık (%)	4,8	4,8	(1,3)
Index - Solo	1.488.600	1.113.222	33,7
Datagate	754.717	196.009	285,0
Teklos	19.934	11.113	79,4
Artım	60.094	38.094	57,8

Özet Gelir Tablosu

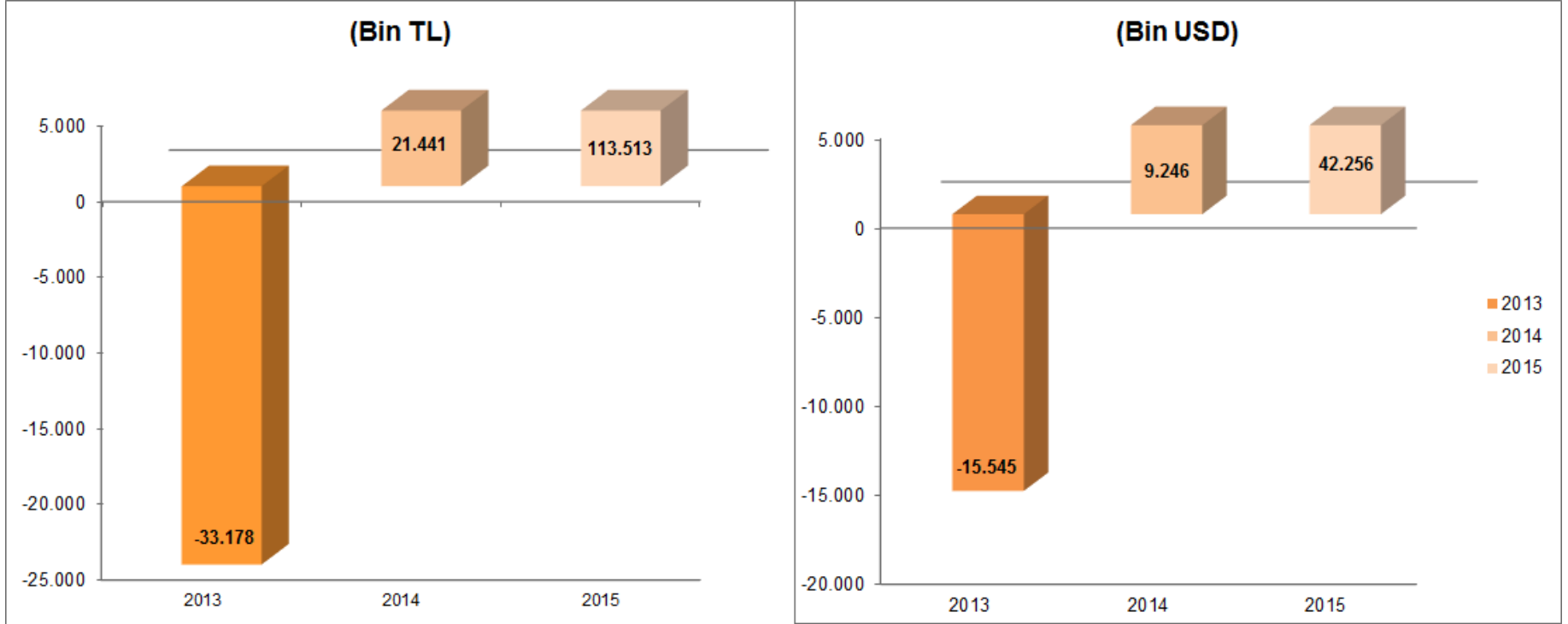
Bin TL	9 Ay 2015	9 Ay 2014	Değişim (%)
Net Satışlar	2.287.259	1.353.097	69,0
Brüt Kar	109.104	65.416	66,8
Brüt Kar Marjı (%)	4,8	4,8	(1,3)
FVAÖK	58.558	39.319	48,9
FVAÖK Marjı (%)	2,6	2,9	(11,9)
Faaliyet Karı	56.654	37.540	50,9
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,5	2,8	(10,7)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(11.054)	(18.281)	- 39,5
Vergi Giderleri	(9.163)	(3.981)	130,2
Net Kar	28.101	14.138	98,8
Net Kar Marjı (%)	1,2	1,0	17,6

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.9.2015		31.12.2014		Değişim		Yükümlükler & Özkaynak		30.9.2015		31.12.2014		Değişim	
		(%)		(%)	(%)	(%)				(%)		(%)	(%)	(%)
Dönen Varlıklar	1.023.439	85,8%	962.108	90,8%	6,4	Kısa Vadeli Yük.	899.347	75,4%	843.017	79,5%	6,7			
Nakit	58.268	4,9%	111.965	10,6%	(48,0)	Finansal Borçlar	301.539	25,3%	91.602	8,6%	229,2			
Ticari Alacaklar	764.395	64,1%	636.440	60,1%	20,1	Ticari Borçlar	483.412	40,5%	683.603	64,5%	(29,3)			
Stoklar	143.976	12,1%	145.476	13,7%	(1,0)	Vergi Karşılıkları	5.019	0,4%	5.619	0,5%	(10,7)			
Yoldaki Mallar	13.191	1,1%	24.809	2,3%	(46,8)	Borç Karşılıkları	44.694	3,7%	27.803	2,6%	60,8			
Diğer	43.609	3,7%	43.418	4,1%	0,4	Diğer	64.683	5,4%	34.390	3,2%	88,1			
Duran Varlıklar	168.917	14,2%	97.629	9,2%	73,0	Uzun Vadeli Yük.	104.733	8,8%	44.797	4,2%	133,8			
Ticari Alacaklar	107.192	9,0%	43.873	4,1%	144,3	Finansal Borçlar	101.583	54,0%	41.804	24,3%	143,0			
Maddi D. V.	37.748	3,2%	39.070	3,7%	(3,4)	Kıdem Taz. Kar.	3.009	1,6%	2.783	1,6%	8,1			
Şerefiye	1.898	0,2%	1.898	0,2%	0,0	Ertelenmiş Vergi	141	0,0%	210	0,0%	(32,9)			
Diğer	22.079	1,9%	12.788	1,2%	72,7	Özkaynaklar	188.276	15,8%	171.923	16,2%	9,5			
Toplam Varlıklar	1.192.356	1	1.059.737	1	12,5	Toplam Kaynaklar	1.192.356	1	1.059.737	1	12,5			

	30.9.2015	31.12.2014
Net Finansal Borç/ Özkaynak	1,83	0,12
Cari Oran	1,14	1,14
Kaldıraç Oranı	0,84	0,84
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,75	0,69

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

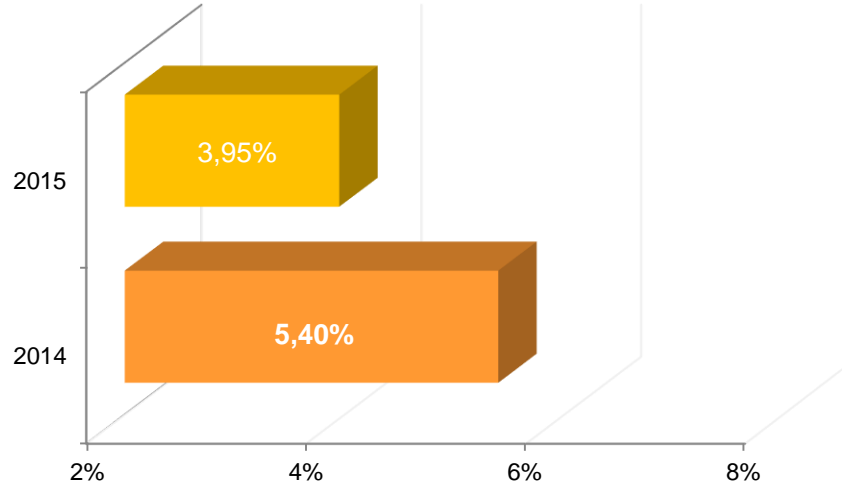


AVEA Kefaleti ile kullanılan Taahhütlü cihaz kredileri hariç.

İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.9.2015	2014	Değişim %	Bin TL	30.9.2015	2014	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	764.395	636.440	20,1	K/V Ticari Borçlar	483.412	683.603	(29,3)
Stoklar	157.167	170.285	(7,7)	K/V Finansal Borçlar	301.539	91.602	229,2
Nakit ve Nakit Benzerleri	58.268	111.965	(48,0)	Diğer Borçlar	114.396	67.812	68,7
Diğer Alacaklar	43.609	43.418	0,4	Toplam Kısa Vadeli Yük.	899.347	843.017	6,7
Toplam Dönen Varlıklar	1.023.439	962.108	6,4	Net İşletme Sermayesi	124.092	119.091	4,2

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.9.2015	30.9.2014
Dönem Başı Bakiyesi	111.959	74.358
Faaliyet Net Nakit Akışı	(280.696)	(54.341)
Yatırım Faaliyetleri	(3.116)	(7.770)
Dönem İçi Nakit Değişimi	(283.812)	(62.111)
Finansal Borç Değişimi	230.120	28.552
Dönem Sonu Bakiyesi	58.267	40.799

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.9.2015	31.12.2014
Cari Oran	1,14	1,14
Likidite Oranı	0,96	0,94

FAALİYET ORANLARI (*)	30.9.2015	31.12.2014
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	60	72
Borçların Ort. Ödeme Süresi	65	80
Stok Bekleme Süresi	22	24

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.9.2015	31.12.2014
Özsermaye / Pasif Toplamı	16%	16%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	75%	80%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	9%	4%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	40%	15%

KARLILIK ORANLARI	30.9.2015	30.9.2014
Brüt Kar Marjı	4,77%	4,83%
Faaliyet Kar Marjı	2,48%	2,77%
Net Kar /Satışlar	1,23%	1,04%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,94%	1,46%

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

Teşekkürler

