

ANALİST TOPLANTISI

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2016 Yılı 1. Çeyrek Finansal
Sonuçları

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	2016	2015	Değişim (%)
Index - Konsolide	938.595	747.732	25,5
Brüt Kar	36.521	37.769 -	3,3
Brüt Karlılık (%)	3,9	5,1	(23,0)
Index - Solo	616.959	477.058	29,3
Datagate	299.980	265.578	13,0
Teklos	5.839	29	19.856,8
Artım	21.559	7.308	195,0

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

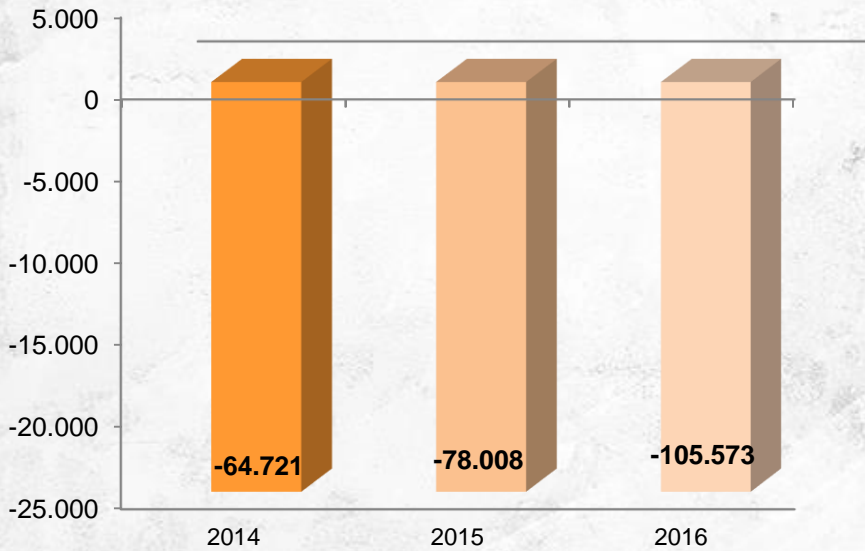
Bin TL	2016	2015	Değişim (%)
Net Satışlar	938.595	747.732	25,5
Brüt Kar	36.521	37.769	- 3,3
Brüt Kar Marjı (%)	3,9	5,1	(23,0)
FVAÖK	23.549	21.025	12,0
FVAÖK Marjı (%)	2,5	2,8	(10,8)
Faaliyet Karı	22.843	20.389	12,0
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,4	2,7	(10,7)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(6.353)	(3.873)	64,0
Vergi Giderleri	(3.265)	(3.310)	- 1,4
Net Kar	12.112	10.605	14,2
Net Kar Marjı (%)	1,3	1,4	(9,0)

Özet Bilanço (Bin TL)

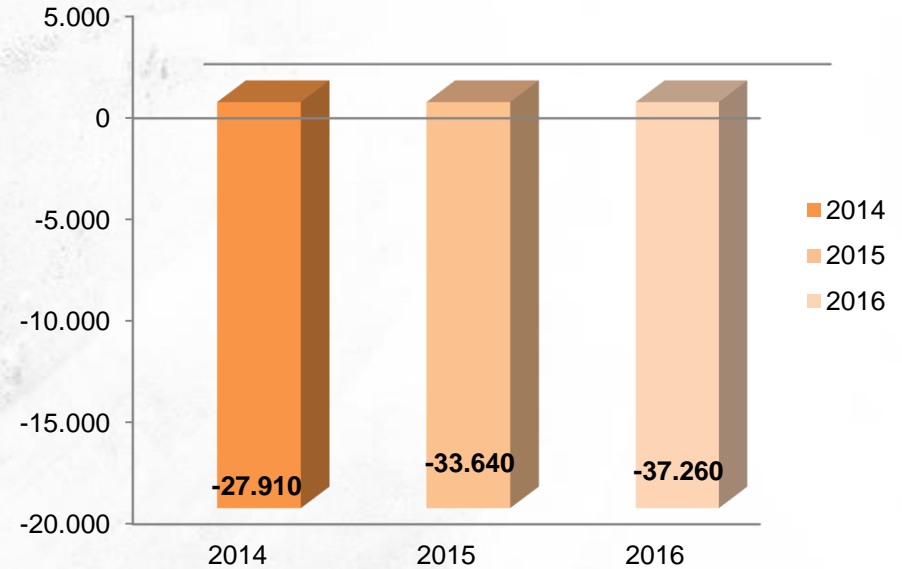
Varlıklar	31.3.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.3.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	1.207.499	92,4%	1.257.204	90,7%	(4,0)	Kısa Vadeli Yük.	1.042.951	79,8%	1.108.295	79,9%	(5,9)
Nakit	129.286	9,9%	136.764	9,9%	(5,5)	Finansal Borçlar	202.916	15,5%	255.262	18,4%	(20,5)
Ticari Alacaklar	779.837	59,7%	881.470	63,6%	(11,5)	Ticari Borçlar	691.534	52,9%	719.867	51,9%	(3,9)
Stoklar	238.985	18,3%	175.451	12,7%	36,2	Vergi Karşılıkları	4.341	0,3%	5.598	0,4%	(22,5)
Yoldaki Mallar	23.871	1,8%	31.192	2,2%	(23,5)	Borç Karşılıkları	41.089	3,1%	38.334	2,8%	7,2
Diğer	35.520	2,7%	32.327	2,3%	9,9	Diğer	103.071	7,9%	89.234	6,4%	15,5
Duran Varlıklar	99.798	7,6%	129.511	9,3%	(22,9)	Uzun Vadeli Yük.	42.783	3,3%	70.581	5,1%	(39,4)
Ticari Alacaklar	36.516	2,8%	67.085	4,8%	(45,6)	Finansal Borçlar	39.016	17,6%	67.160	32,3%	(41,9)
Maddi D. V.	37.537	2,9%	37.412	2,7%	0,3	Kıdem Taz. Kar.	3.650	1,6%	3.294	1,6%	10,8
Şerefiye	1.898	0,1%	1.898	0,1%	0,0	Ertelenmiş Vergi	117	0,0%	127	0,0%	(7,9)
Diğer	23.847	1,8%	23.116	1,7%	3,2	Özkaynaklar	221.563	16,9%	207.839	15,0%	6,6
Toplam Varlıklar	1.307.297	100%	1.386.715	100%	-5,7	Toplam Kaynaklar	1.307.297	100%	1.386.715	100%	-5,7

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

(Bin TL)



(Bin USD)



İşletme Sermayesi (BinTL)

Bin TL	31.3.2016	31.12.2015	Değişim %	Bin TL	31.3.2016	31.12.2015	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	779.837	881.470	(11,5)	K/V Ticari Borçlar	691.534	719.867	(3,9)
Stoklar	262.856	206.643	27,2	K/V Finansal Borçlar	202.916	255.262	(20,5)
Nakit ve Nakit Benzerleri	129.286	136.764	(5,5)	Diğer Borçlar	148.501	133.166	11,5
Diğer Alacaklar	35.520	32.327	9,9	Toplam Kısa Vadeli Yük.	1.042.951	1.108.295	(5,9)
Toplam Dönen Varlıklar	1.207.499	1.257.204	(4,0)	Net İşletme Sermayesi	164.548	148.909	10,5

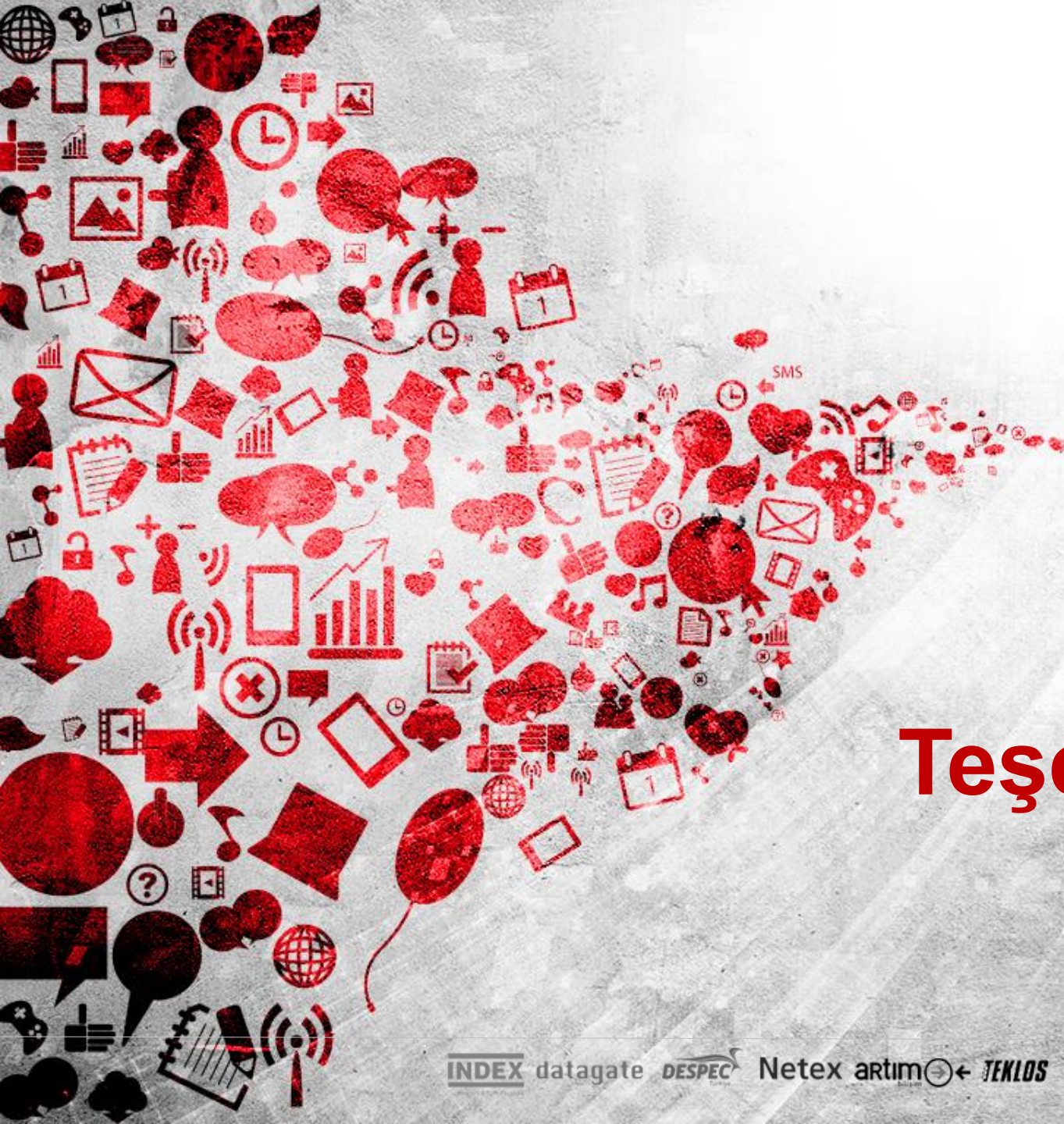
Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.3.2016	31.3.2015
Dönem Başı Bakiyesi	136.753	111.959
Faaliyet Net Nakit Akışı	79.278	(243.753)
Yatırım Faaliyetleri	47	(1.208)
Dönem İçi Nakit Değişimi	79.325	(244.962)
Finansal Borç Değişimi	(86.803)	207.739
Dönem Sonu Bakiyesi	129.275	74.736

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.3.2016	31.12.2015
Cari Oran	1,16	1,13
Likidite Oranı	0,91	0,95
FAALİYET ORANLARI (*)	31.3.2016	31.12.2015
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	56	62
Borçların Ort. Ödeme Süresi	60	67
Stok Bekleme Süresi	20	21
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.3.2016	31.12.2015
Özsermaye / Pasif Toplamı	17%	15%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	80%	80%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	3%	5%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	22%	27%
KARLILIK ORANLARI	31.3.2016	31.3.2015
Brüt Kar Marjı	3,89%	5,05%
Faaliyet Kar Marjı	2,43%	2,73%
Net Kar /Satışlar	1,29%	1,42%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,84%	2,14%

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



Teşekkürler...