

ANALİST TOPLANTISI

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2016 1. Yarıyıl 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	6 ay 2016	6 ay 2015	Değişim (%)
Index - Konsolide	1.760.448	1.521.264	15,7
Brüt Kar	71.910	74.632 -	3,6
Brüt Karlılık (%)	4,1	4,9	(16,7)
Index - Solo	1.120.009	992.430	12,9
Datagate	584.994	498.889	17,3
Teklos	11.022	13.587 -	18,9
Artım	53.103	40.190	32,1

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

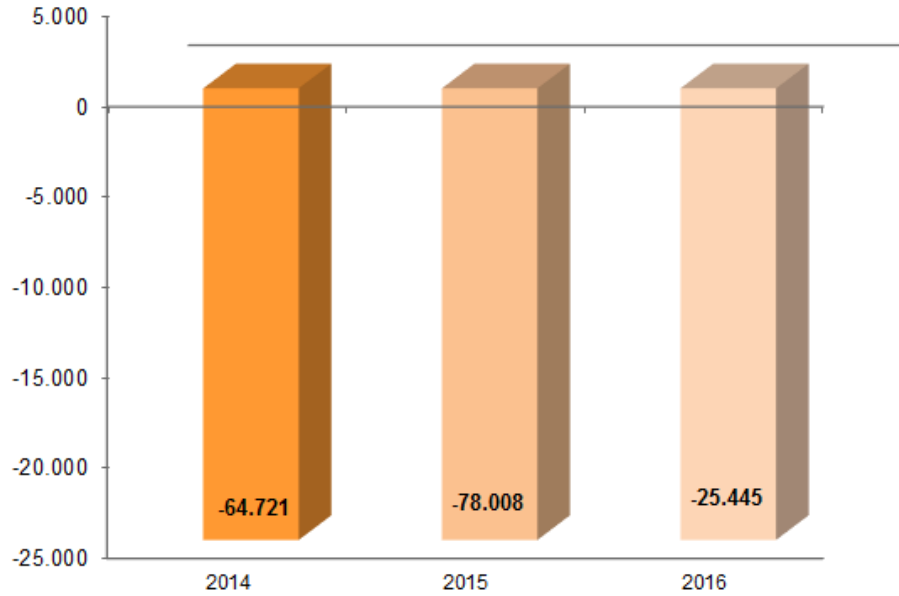
Bin TL	6 ay 2016	6 ay 2015	Değişim (%)
Net Satışlar	1.760.448	1.521.264	15,7
Brüt Kar	71.910	74.632	- 3,6
Brüt Kar Marjı (%)	4,1	4,9	(16,7)
FVAÖK	44.905	43.343	3,6
FVAÖK Marjı (%)	2,6	2,8	(10,5)
Faaliyet Karı	43.466	42.073	3,3
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,5	2,8	(10,7)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(12.165)	(13.354)	- 8,9
Vergi Giderleri	(6.484)	(5.767)	12,4
Net Kar	21.422	18.035	18,8
Net Kar Marjı (%)	1,2	1,2	2,6

Özet Bilanço (Bin TL)

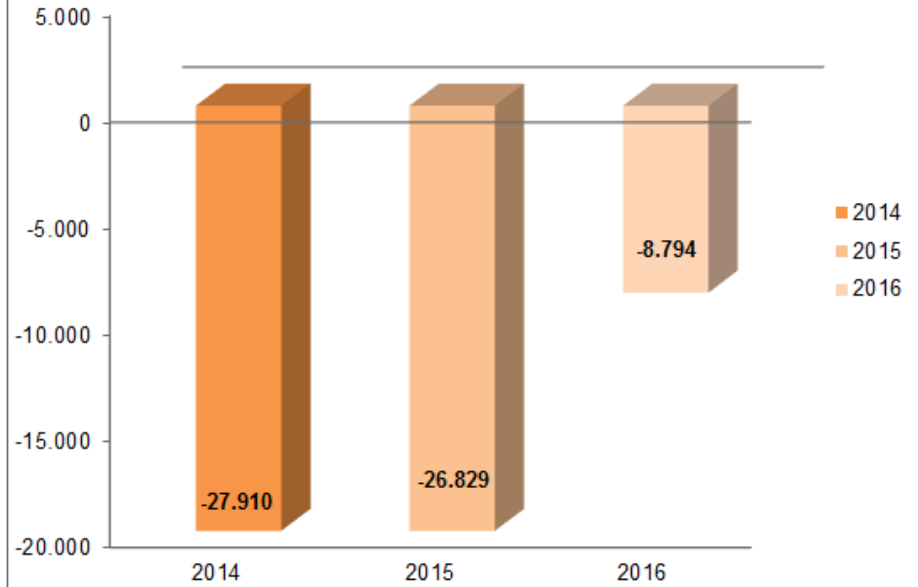
Varlıklar	30.6.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.6.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	1.036.763	93,0%	1.257.204	90,7%	(17,5)	Kısa Vadeli Yük.	901.596	80,9%	1.108.295	79,9%	(18,7)
Nakit	66.534	6,0%	136.764	9,9%	(51,4)	Finansal Borçlar	198.244	17,8%	255.262	18,4%	(22,3)
Ticari Alacaklar	704.963	63,2%	881.470	63,6%	(20,0)	Ticari Borçlar	546.391	49,0%	719.867	51,9%	(24,1)
Stoklar	217.780	19,5%	175.451	12,7%	24,1	Vergi Karşılıkları	4.195	0,4%	5.598	0,4%	(25,1)
Yoldaki Mallar	16.387	1,5%	31.192	2,2%	(47,5)	Borç Karşılıkları	39.037	3,5%	38.334	2,8%	1,8
Diğer	31.099	2,8%	32.327	2,3%	(3,8)	Diğer	113.729	10,2%	89.234	6,4%	27,4
Duran Varlıklar	78.205	7,0%	129.511	9,3%	(39,6)	Uzun Vadeli Yük.	17.868	1,6%	70.581	5,1%	(74,7)
Ticari Alacaklar	13.897	1,2%	67.085	4,8%	(79,3)	Finansal Borçlar	13.897	7,1%	67.160	32,3%	(79,3)
Maddi D. V.	37.531	3,4%	37.412	2,7%	0,3	Kıdem Taz. Kar.	3.867	2,0%	3.294	1,6%	17,4
Şerefiye	1.898	0,2%	1.898	0,1%	(0,0)	Ertelenmiş Vergi	104	0,0%	127	0,0%	(18,3)
Diğer	24.879	2,2%	23.116	1,7%	7,6	Özkaynaklar	195.504	17,5%	207.839	15,0%	(5,9)
Toplam Varlıklar	1.114.968	100%	1.386.715	100%	-19,6	Toplam Kaynaklar	1.114.968	100%	1.386.715	100%	-19,6

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

(Bin TL)



(Bin USD)



İşletme Sermayesi (BinTL)

Bin TL	30.6.2016	31.12.2015	Değişim %	Bin TL	30.6.2016	31.12.2015	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	704.963	881.470	(20,0)	K/V Ticari Borçlar	546.391	719.867	(24,1)
Stoklar	234.167	206.643	13,3	K/V Finansal Borçlar	198.244	255.262	(22,3)
Nakit ve Nakit Benzerleri	66.534	136.764	(51,4)	Diğer Borçlar	156.962	133.166	17,9
Diğer Alacaklar	31.099	32.327	(3,8)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	901.596	1.108.295	(18,7)
Toplam Dönen Varlıklar	1.036.764	1.257.204	(17,5)	Net İşletme Sermayesi	135.167	148.909	(9,2)

Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.6.2016	30.6.2015
Dönem Başı Bakiyesi	136.774	111.959
Faaliyet Net Nakit Akışı	88.039	(298.659)
Yatırım Faaliyetleri	(985)	(2.512)
Dönem İçi Nakit Değişimi	87.054	(301.171)
Finansal Borç Değişimi	(157.296)	230.441
Dönem Sonu Bakiyesi	66.532	41.228

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.6.2016	31.12.2015
Cari Oran	1,15	1,13
Likidite Oranı	0,89	0,95
FAALİYET ORANLARI (*)	30.6.2016	31.12.2015
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	59	62
Borçların Ort. Ödeme Süresi	64	67
Stok Bekleme Süresi	21	21
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.6.2016	31.12.2015
Özsermaye / Pasif Toplamı	18%	15%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	80%	80%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	2%	5%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	23%	27%
KARLILIK ORANLARI	30.6.2016	30.6.2015
Brüt Kar Marjı	4,08%	4,91%
Faaliyet Kar Marjı	2,47%	2,77%
Net Kar /Satışlar	1,22%	1,19%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,79%	1,85%

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

