

ANALİST TOPLANTISI

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2016 3. 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	9 ay 2016	9 ay 2015	Değişim (%)
Index - Konsolide	2.524.294	2.287.259	10,4
Brüt Kar	104.472	109.104 -	4,2
Brüt Karlılık (%)	4,1	4,8	(13,2)
Index - Solo	1.588.612	1.488.600	6,7
Datagate	837.529	754.717	11,0
Teklos	15.576	19.934 -	21,9
Artım	75.940	60.094	26,4

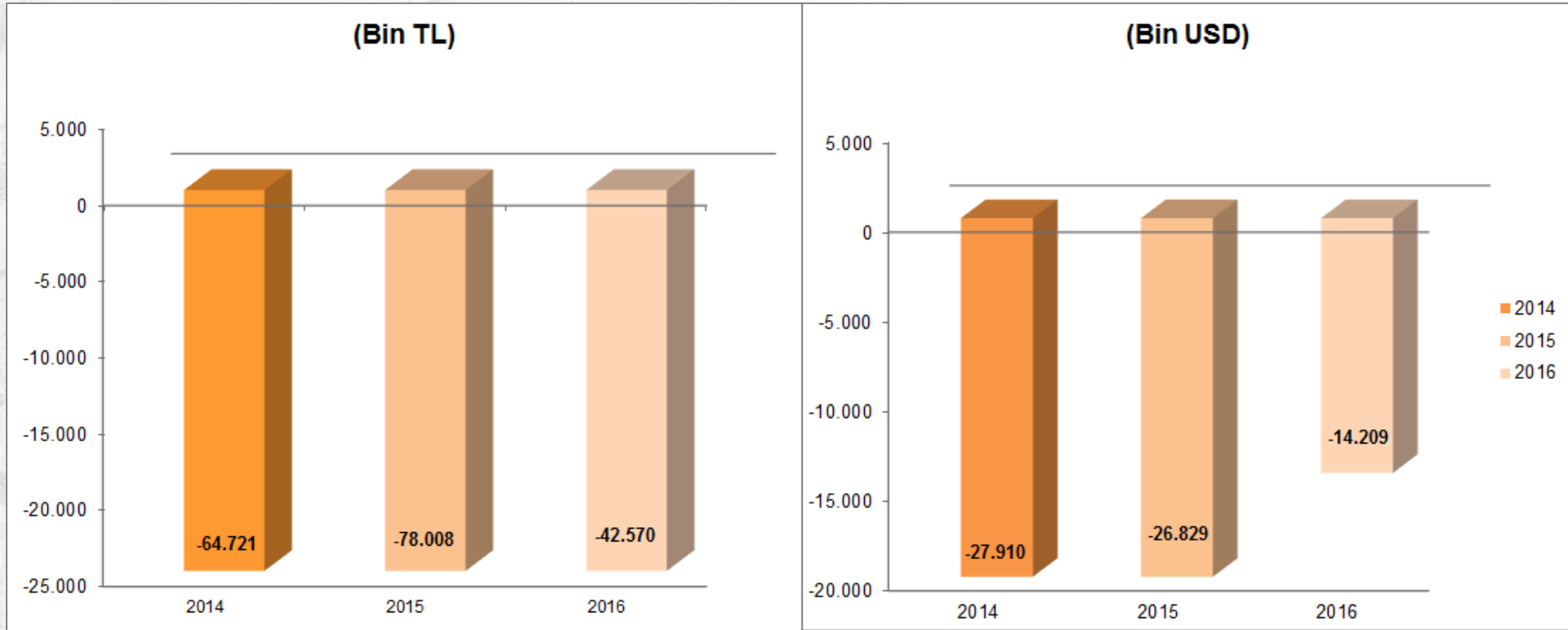
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2016	9 ay 2015	Değişim (%)
Net Satışlar	2.524.294	2.287.259	10,4
Brüt Kar	104.472	109.104	- 4,2
Brüt Kar Marjı (%)	4,1	4,8	(13,2)
FVAÖK	64.950	58.558	10,9
FVAÖK Marjı (%)	2,6	2,6	0,5
Faaliyet Karı	62.769	56.654	10,8
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,5	2,5	0,4
Finansal Gelir/(Gider), Net	(17.687)	(11.054)	60,0
Vergi Giderleri	(9.193)	(9.163)	0,3
Net Kar	30.244	28.101	7,6
Net Kar Marjı (%)	1,2	1,2	(2,5)

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.9.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.9.2016	(%)	31.12.2015	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	951.350	93,5%	1.257.204	90,7%	(24,3)	Kısa Vadeli Yük.	810.770	79,7%	1.108.295	79,9%	(26,8)
Nakit	76.124	7,5%	136.764	9,9%	(44,3)	Finansal Borçlar	152.204	15,0%	255.262	18,4%	(40,4)
Ticari Alacaklar	707.661	69,5%	881.470	63,6%	(19,7)	Ticari Borçlar	476.197	46,8%	719.867	51,9%	(33,8)
Stoklar	127.935	12,6%	175.451	12,7%	(27,1)	Vergi Karşılıkları	2.164	0,2%	5.598	0,4%	(61,3)
Yoldaki Mallar	19.098	1,9%	31.192	2,2%	(38,8)	Borç Karşılıkları	47.645	4,7%	38.334	2,8%	24,3
Diğer	20.532	2,0%	32.327	2,3%	(36,5)	Diğer	132.560	13,0%	89.234	6,4%	48,6
Duran Varlıklar	66.418	6,5%	129.511	9,3%	(48,7)	Uzun Vadeli Yük.	7.958	0,8%	70.581	5,1%	(88,7)
Ticari Alacaklar	3.848	0,4%	67.085	4,8%	(94,3)	Finansal Borçlar	3.848	1,9%	67.160	32,3%	(94,3)
Maddi D. V.	37.004	3,6%	37.412	2,7%	(1,1)	Kıdem Taz. Kar.	4.019	2,0%	3.294	1,6%	22,0
Şerefiye	1.898	0,2%	1.898	0,1%	(0,0)	Ertelenmiş Vergi	91	0,0%	127	0,0%	(28,1)
Diğer	23.668	2,3%	23.116	1,7%	2,4	Özkaynaklar	199.040	19,6%	207.839	15,0%	(4,2)
Toplam Varlıklar	1.017.768	100%	1.386.715	100%	-26,6	Toplam Kaynaklar	1.017.768	100%	1.386.715	100%	-26,6

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (BinTL)

Bin TL	30.9.2016	31.12.2015	Değişim %	Bin TL	30.9.2016	31.12.2015	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	707.661	881.470	(19,7)	K/V Ticari Borçlar	476.197	719.867	(33,8)
Stoklar	147.033	206.643	(28,8)	K/V Finansal Borçlar	152.204	255.262	(40,4)
Nakit ve Nakit Benzerleri	76.124	136.764	(44,3)	Diğer Borçlar	182.369	133.166	36,9
Diğer Alacaklar	20.532	32.327	(36,5)	Toplam Kısa Vadeli Yük.	810.770	1.108.295	(26,8)
Toplam Dönen Varlıklar	951.350	1.257.204	(24,3)	Net İşletme Sermayesi	140.580	148.909	(5,6)

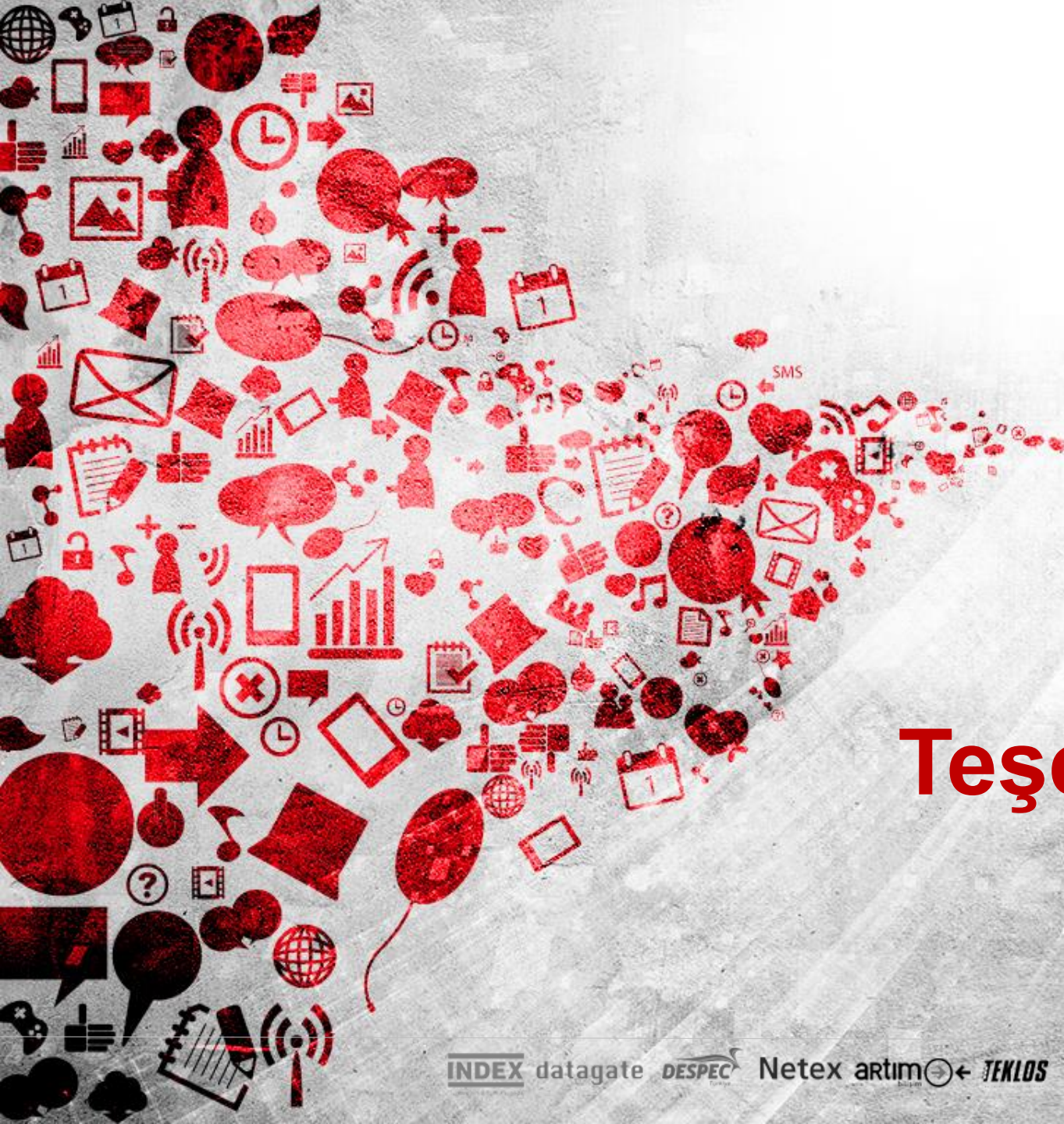
Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.9.2016	30.9.2015
Dönem Başı Bakiyesi	136.774	111.959
Faaliyet Net Nakit Akışı	158.330	(280.696)
Yatırım Faaliyetleri	(1.099)	(3.116)
Dönem İçi Nakit Değişimi	157.231	(283.812)
Finansal Borç Değişimi	(217.883)	230.120
Dönem Sonu Bakiyesi	76.121	58.267

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.9.2016	31.12.2015
Cari Oran	1,17	1,13
Likidite Oranı	0,99	0,95
FAALİYET ORANLARI (*)	30.9.2016	31.12.2015
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	62	62
Borçların Ort. Ödeme Süresi	65	67
Stok Bekleme Süresi	20	21
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.9.2016	31.12.2015
Özsermaye / Pasif Toplamı	20%	15%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	79%	80%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1%	5%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	19%	27%
KARLILIK ORANLARI	30.9.2016	30.9.2015
Brüt Kar Marjı	4,14%	4,77%
Faaliyet Kar Marjı	2,49%	2,48%
Net Kar /Satışlar	1,20%	1,23%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,76%	1,94%

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



Teşekkürler...