

Indeks A.Ş. Analist Sunumu

1Q 2017 Mali Sonuçlar

9 Mart 2017

Index Plaza, 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)

2017

Bin TL	3 ay 2017	3 ay 2016	Değişim (%)
Index - Konsolide	978.766	938.595	4,28
Brüt Kar	41.181	36.521	12,76
Brüt Karlılık (%)	4,21	3,89	8,13
Index - Solo	510.680	616.959	(17,23)
Datagate	384.819	299.980	28,28
Teklos	5.984	5.839	2,47
Artım	70.662	21.559	227,77

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

2017

Bin TL	3 ay 2017	3 ay 2016	Değişim (%)
Net Satışlar	978.766	938.595	4,28
Brüt Kar	41.181	36.521	12,76
Brüt Kar Marjı (%)	4,21	3,89	8,13
FVAÖK	27.287	23.549	15,88
FVAÖK Marjı (%)	2,79	2,51	11,12
Faaliyet Karı	26.594	22.843	16,42
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,72	2,43	11,64
Finansal Gelir/(Gider), Net	362	(6.353)	(105,70)
Vergi Giderleri	(5.443)	(3.264)	66,76
Net Kar	19.131	12.112	57,95
Net Kar Marjı (%)	1,95	1,29	51,47

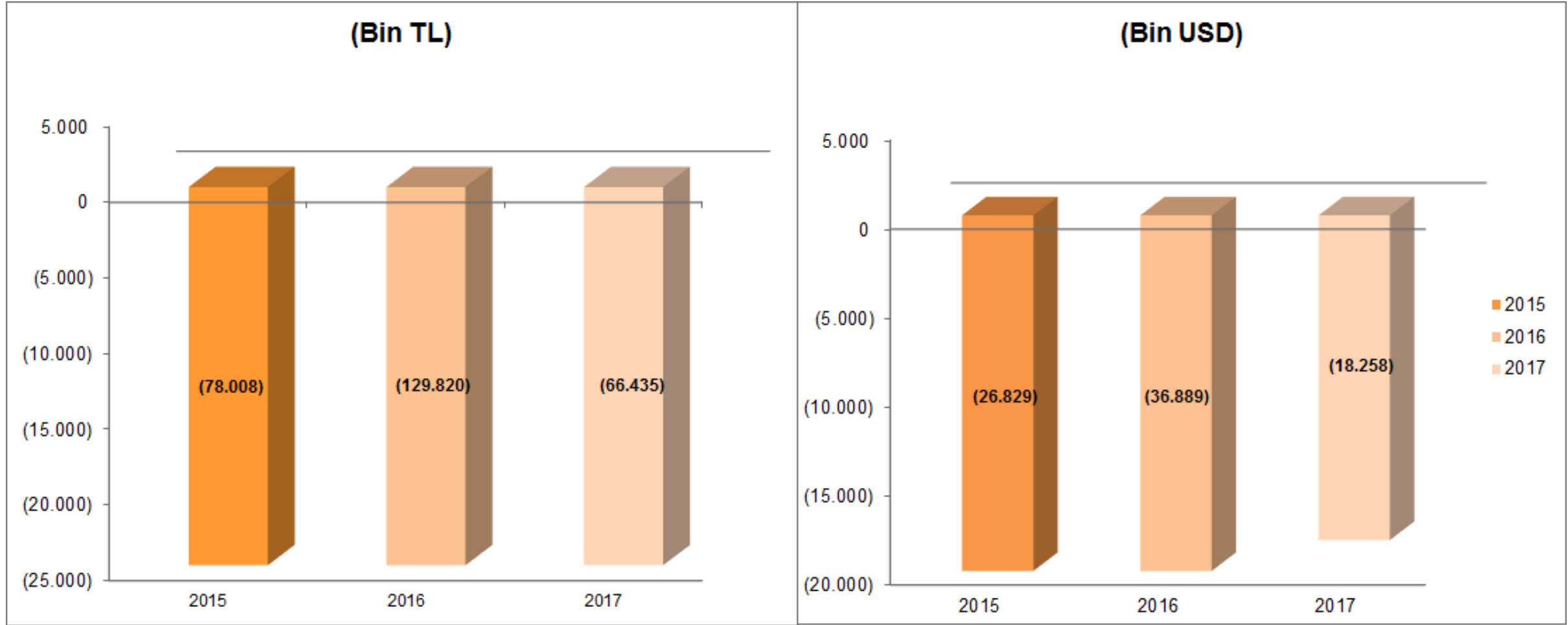
Özet Bilanço (Bin TL)

2012

Varlıklar	31.3.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.3.2017	(%)	31.12.2016	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	1.162.623	95%	1.357.650	95%	(14,4)	Kısa Vadeli Yük.	978.534	80%	1.193.154	84%	(18,0)
Nakit	190.384	15%	249.758	18%	(23,8)	Finansal Borçlar	163.612	13%	194.630	14%	(15,9)
Ticari Alacaklar	738.374	60%	894.894	63%	(17,5)	Ticari Borçlar	623.427	51%	792.735	56%	(21,4)
Stoklar	185.925	15%	154.462	11%	20,4	Ertelenmiş Gelirler	132.772	11%	145.816	10%	(8,9)
Yoldaki Mallar	13.832	1%	26.181	2%	(47,2)	Borç Karşılıkları	7.851	1%	42.300	3%	(81,4)
Diğer	34.108	3%	32.355	2%	5,4	Diğer	50.872	4%	17.673	1%	187,9
Duran Varlıklar	66.143	5%	65.009	5%	1,7	Uzun Vadeli Yük.	5.017	0%	6.057	0%	(17,2)
Ticari Alacaklar	795	0%	1.771	0%	(55,1)	Finansal Borçlar	1.043	0%	2.067	1%	(49,5)
Maddi D. V.	36.111	3%	36.419	3%	(0,8)	Kıdem Taz. Kar.	3.892	2%	3.901	2%	(0,2)
Şerefiye	1.898	0%	1.898	0%	0,0	Ertelenmiş Vergi	82	0%	90	0%	(8,9)
Diğer	27.339	2%	24.921	2%	9,7	Özkaynaklar	245.215	20%	223.448	16%	9,7
Toplam Varlıklar	1.228.766	100%	1.422.659	100%	(13,6)	Toplam Kaynaklar	1.228.766	100%	1.422.659	100%	(13,6)

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)

2017



İşletme Sermayesi (BinTL)

2017

Bin TL	31.3.2017	31.12.2016	Değişim %	Bin TL	31.3.2017	31.12.2016	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	738.374	894.894	(17,5)	K/V Ticari Borçlar	623.427	792.735	(21,4)
Stoklar	199.757	180.643	10,6	K/V Finansal Borçlar	163.612	194.630	(15,9)
Nakit ve Nakit Benzerleri	190.384	249.758	(23,8)	Diğer Borçlar	191.495	205.789	(6,9)
Diğer Alacaklar	34.108	32.355	5,4	Toplam Kısa Vadeli Yük.	978.534	1.193.154	(18,0)
Toplam Dönen Varlıklar	1.162.622	1.357.650	(14,4)	Net İşletme Sermayesi	184.088	164.496	11,9

Nakit Akışı (Bin TL)

2017

Bin TL	31.3.2017	31.3.2016
Dönem Başı Bakiyesi	249.740	136.753
Faaliyet Net Nakit Akışı	(23.965)	79.278
Yatırım Faaliyetleri	(285)	47
Dönem İçi Nakit Değişimi	(24.250)	79.325
Finansal Borç Değişimi	(35.110)	(86.803)
Dönem Sonu Bakiyesi	190.380	129.275

Mali Oranlar

2017

LİKİDİTE ORANLARI	31.3.2017	31.12.2016
Cari Oran	1,19	1,14
Likidite Oranı	0,98	0,99

FAALİYET ORANLARI (*)	31.3.2017	31.12.2016
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	60	58
Borçların Ort. Ödeme Süresi	59	62
Stok Bekleme Süresi	16	18

FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.3.2017	31.12.2016
Özsermaye / Pasif Toplamı	20%	16%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	80%	84%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0%	0%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	17%	16%

KARLILIK ORANLARI	31.3.2017	31.3.2016
Brüt Kar Marjı	4,2%	3,9%
Faaliyet Kar Marjı	2,7%	2,4%
Net Kar /Satışlar	2,0%	1,3%
Vergi Öncesi Kar Marjı	2,7%	1,8%

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

Teşekkürler....

