

# INDEX

*'Türkiye'nin Bilişim Kaynağı'*

**İNDEKS**

**BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ  
MÜHENDİSLİK SANAYİ VE  
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2008 TARİHİNDE SONA EREN**

**ARA DÖNEME AİT  
YÖNETİM KURULU  
FAALİYET RAPORU**

## Raporun Dönemi

01 Ocak 2008 – 30 Eylül 2008

## Ortaklığın Ünvanı

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

## Faaliyet Konusu

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1989 yılında Türkiye'de kurulmuş olup faaliyet konusu; her türlü bilişim ürünlerini yurtiçi ve yurtdışından tedarik etmek suretiyle bilişim sektöründe faaliyet gösteren bayilere toptan ticaretini yapmaktır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup Haziran 2004 'de hisselerinin %15,34 'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına kote edilmiştir.

## Şirket Hakkında Özet Bilgiler

1989 yılında bilgisayar sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuş olan İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2007 yılında 1 milyar YTL konsolide net satış rakamını aşmış, yaklaşık 200 dünya markasının dağıtımını gerçekleştirmekte olan, 332 personele ve 7000 'den fazla iş ortağına sahip, uzun süredir de sektöründe liderliği elinde bulunduran bir şirketler grubu haline almıştır.

Interpro Medya A.Ş. tarafından geleneksel olarak her yıl yapılan Türkiye İlk 500 Bilişim Şirketleri sıralamasında, telefon operatörleri ve mobil telefon cihaz satıcı firmalarının da yer aldığı 2006 yılı ciro bazlı genel sıralamada, bir önceki yıla göre bir basamak daha yükselerek yedinci olmuştur. Sadece bilgisayar ticareti yapan şirketler sıralamasında ise geçmiş yıllarda olduğu gibi birinciliği almıştır. Ayrıca bilişim kategorileri bazında yapılan değerlendirilmede de dokuz kategoride birinciliği almıştır.

Bir holding yapısında faaliyet gösteren İndeks'in her biri farklı teknoloji ürünleri alanlarında faaliyet gösteren 6 adet iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Aşağıda isimleri belirtilen şirketler İndeks'in konsolide mali tablolarına dâhil edilmektedir. Bu şirketlerin ürün grupları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

## Ürün Grupları

Şirket Bazında Ürün Grupları				
İNDEKS	DATAGATE	NETEKS	NEOTECH	TEKLOS
PC	Mikro İşlemci	Kurumsal Ağ Sistemleri	Tüketici Elektronik	Lojistik ve Taşımacılık
Dizüstü	Sabit disk	Ağ Ekipmanları	İletişim Cihazları	
Bilgisayarlar				
Yazıcılar	Anakart	Yapısal Kabloleme	Alternatif Elektronik	
Sunucular	Ekran Kartı	Ürünleri	Ürünleri	
Çevre Birimleri	Ekranlar	Kurumsal Santral		
Yazılım	Optik Ürünler	Sistemleri		
	Sunucu Ürünleri	Ağ Güvenliği Çözümleri		
	Hafıza Ürünleri	ADSL ve KOBİ İletişim		
	Dizüstü Bilgisayarlar	Çözümleri		
	Lazer Yazıcılar			
	Yedekleme Yazılımları			
	ve Güvenlik Ürünleri			

## Raporun Dönemi

01 Ocak 2008 – 30 Eylül 2008

## Ortaklığın Ünvanı

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

## Faaliyet Konusu

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1989 yılında Türkiye'de kurulmuş olup faaliyet konusu; her türlü bilişim ürünlerini yurtiçi ve yurtdışından tedarik etmek suretiyle bilişim sektöründe faaliyet gösteren bayilere toptan ticaretini yapmaktır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup Haziran 2004 'de hisselerinin %15,34 'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına kote edilmiştir.

## Şirket Hakkında Özet Bilgiler

1989 yılında bilgisayar sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuş olan İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2007 yılında 1 milyar YTL konsolide net satış rakamını aşmış, yaklaşık 200 dünya markasının dağıtımını gerçekleştirmekte olan, 332 personele ve 7000 'den fazla iş ortağına sahip, uzun süredir de sektöründe liderliği elinde bulunduran bir şirketler grubu haline almıştır.

Interpro Medya A.Ş. tarafından geleneksel olarak her yıl yapılan Türkiye İlk 500 Bilişim Şirketleri sıralamasında, telefon operatörleri ve mobil telefon cihaz satıcı firmalarının da yer aldığı 2006 yılı ciro bazlı genel sıralamada, bir önceki yıla göre bir basamak daha yükselerek yedinci olmuştur. Sadece bilgisayar ticareti yapan şirketler sıralamasında ise geçmiş yıllarda olduğu gibi birinciliği almıştır. Ayrıca bilişim kategorileri bazında yapılan değerlendirmede de dokuz kategoride birinciliği almıştır.

Bir holding yapısında faaliyet gösteren İndeks'in her biri farklı teknoloji ürünleri alanlarında faaliyet gösteren 6 adet iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Aşağıda isimleri belirtilen şirketler İndeks'in konsolide mali tablolarına dâhil edilmektedir. Bu şirketlerin ürün grupları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

## Ürün Grupları

Şirket Bazında Ürün Grupları				
İNDEKS	DATAGATE	NETEKS	NEOTECH	TEKLOS
PC	Mikro İşlemci	Kurumsal Ağ Sistemleri	Tüketici Elektronik	Lojistik ve Taşımacılık
Dizüstü	Sabit disk	Ağ Ekipmanları	İletişim Cihazları	
Bilgisayarlar				
Yazıcılar	Anakart	Yapısal Kablolama	Alternatif Elektronik	
Sunucular	Ekran Kartı	Ürünleri	Ürünleri	
Çevre Birimleri	Ekranlar	Kurumsal Santral		
Yazılım	Optik Ürünler	Sistemleri		
	Sunucu Ürünleri	Ağ Güvenliği Çözümleri		
	Hafıza Ürünleri	ADSL ve KOBİ İletişim		
	Dizüstü Bilgisayarlar	Çözümleri		
	Lazer Yazıcılar			
	Yedekleme Yazılımları			
	ve Güvenlik Ürünleri			

## Ana Ürün Gruplarına Göre Belli Başlı Distribütörlükler

### PC Ürünleri

Apple  
Asus  
FSC  
HP  
Lenovo  
LG  
MSI  
Sony Vaio  
Toshiba

### OEM (Bilgisayar Parçaları)

Alps  
Intel  
Kingstone  
Lite-on  
NEC  
Philips  
Seagate  
Viewsonic  
WD

### Yazıcı & Çevre Birimleri

APC  
Canon  
Epson  
HP  
IBM  
OKI  
Panasonic  
Xerox

### Network Ürünleri

3Com  
Alied TI  
Checkp.  
Cisco  
HCS  
HP  
Newbrid  
Northell  
Trend M.

### Yazılım Ürünleri

IBM  
Lotus  
Microsoft  
Novell  
Symantec  
Tivoli

### Ev Elektronikleri

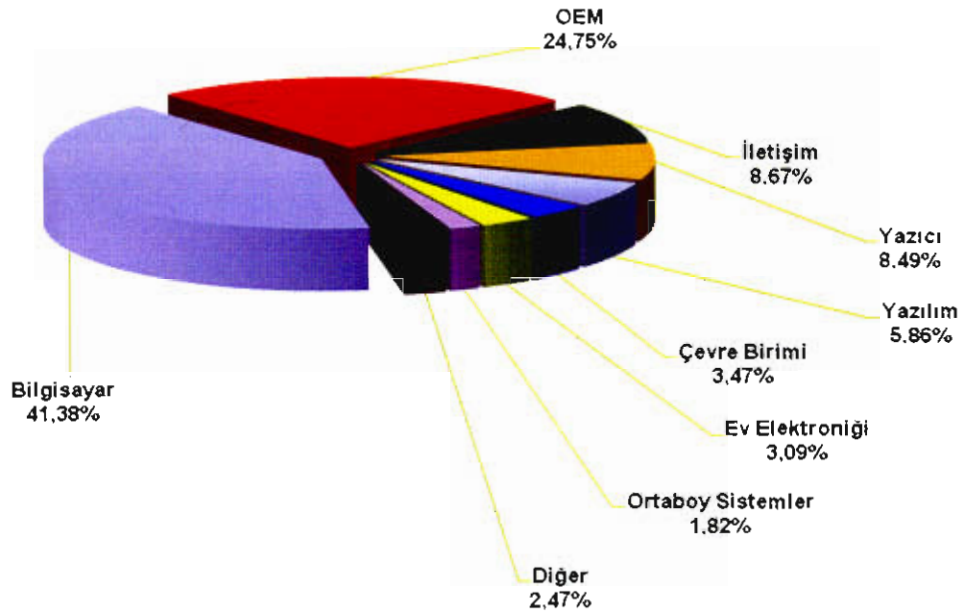
Airties  
Apple  
Hitachi  
LG  
Nokia  
Panasonic  
Samsung  
Sony  
Viewsonic

### Depolama & Orta Boy Sistemler

HP  
IBM  
Lacie  
Seagate  
WD

## Satışların Ürün Kategorisi Bazında Dağılımı

### Ürün Kategorisi Bazında Dağılımı



## Satışların Miktar Bazında Değişimi

Satış Miktarları	30.09.2008	30.09.2007
Aksesuar	1.000	-
Bilgisayar	521.949	423.817
Depolama ve Ortak Sistemler	145.194	98.620
Güvenlik	2.618	-
İletişim Ürünleri	88.308	20.999
Network Ürünleri	733.947	786.465
PC Bileşenleri (OEM)	2.972.181	2.835.697
Tüketici Elektronikleri	53.061	61.759
Tüketim	24.716	22.746
Yazıcı ve Çevre Birimi	518.725	360.425
Yazılım	632.136	647.168
Diğer	294.580	146.779
<b>Genel Toplam</b>	<b>5.988.415</b>	<b>5.404.475</b>

## Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30.09.2008 tarihi itibarıyla şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
Nevres Erol Bilecik	T.C.	39,96%	22.377.251	22.377.251
Ayşe İnci Bilecik	T.C.	2,37%	1.325.559	1.325.559
Pouliadis and Associates S.A. (*)	Yunanistan	35,56%	19.911.119	19.911.119
Halka Arz	T.C.	19,89%	11.136.695	11.136.695
Diğer	T.C.Yunanistan	2,22%	1.249.376	1.249.376
		<b>TOPLAM</b>	<b>56.000.000</b>	<b>56.000.000</b>

(\*) Pouliadis and Associates S.A. hisselerinin oy kullanım hakları 5 adet Yunan bankasına aittir.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı **75.000.000 YTL** olup 31.12.2006 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 55.000.000 YTL 'dir. Şirketin **75.000.000 YTL** kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı 2006 yılı kar payından karşılanmak üzere **55.000.000 YTL** 'den **56.000.000 YTL** 'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek **1.000.000 YTL** nominal değerli payların Kurul Kaydına alınması talebi 28.06.2007 tarih ve 25/699 sayılı Kurul Kararı ile uygun görülmüştür. Söz konusu sermaye artışı 10.07.2007 tarihinde tescil edilmiş ve 16 Temmuz 2007 tarih ve 6852 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

## Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2008	31.12.2007
Cari Oran	1,33	1,30
Likidite Oranı	0,95	0,88

FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2008	31.12.2007
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	63	53
Borçların Ortalama Ödeme Süresi	71	58
Stok Bekleme Süresi	33	28

(\*) Ortalamalar bulunurken 3 er aylık mali tablolaradaki tutarlar dikkate alınmıştır.

KARLILIK ORANLARI	30.09.2008	30.09.2007
Brüt Kar Marjı	4,9 %	4,2 %
Faaliyet Kar Marjı	2,1 %	1,8 %
Net Kar Marjı	0,6 %	1,2 %
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,7 %	1,4 %

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2008	31.12.2007
Özsermaye /Pasif Toplamı	29 %	27 %
Kısa Süreli Borçlar /Pasif Toplamı	68 %	70 %
Uzun Süreli Borçlar /Pasif Toplamı	3 %	3 %
Finansal Borçlar /Toplam Borçlar	24 %	15 %

## 2008 Yılı'nın İlk Dokuz Aya Ait Önemli Gelişmeler

Alınan Ödül ve Distribütörlükler	Tarih	Açıklama
LG Electronics - Distribütörlük	04.01.2008	Şirketimiz, dünyanın en büyük bilişim elektroniği ürünleri üreticilerinden LG Electronics Inc ("LG Electronics") ile taşınabilir diz üstü bilgisayarların Türkiye dağıtıcılığı konusunda sözleşme imzaladı. Bu sözleşme ile şirketimiz; Türkiye genelinde 81 ilde 6.000'in üzerindeki bayi kanalına, LG marka diz üstü taşınabilir bilgisayar ürünlerinin dağıtımını hedeflemektedir. İmzalanan bu sözleşme ile şirketimiz önümüzdeki 12 aylık dönemde 30 milyon USD tutarında ek satış geliri tahmin etmektedir.
IBM -Ödül	23.01.2008	IBM Türk Ltd. Şti.'nin 21 Ocak 2008 tarihinde İstanbul'da yaptığı yıllık iş ortakları toplantısında 2007 yılının değerlendirilmesi yapıldı. Distribütörler kategorisinde dağıtılan ve tek distribütör ödülü olan, yılın distribütörü 2007 ödülünü şirketimiz aldı. IBM 'in distribütör olarak atadığı 3 mevcut distribütör içerisinde sadece şirketimize verilen bu ödül, 2007 yılında IBM ürünlerinde yapmış olduğumuz ciro, satış yaptığımız bayi sayısı, IBM ürünlerinde vermiş olduğumuz üstün lojistik hizmetleri ve Türkiye genelinde tüm IBM markalı ürünlerin satışları konularında göstermiş olduğumuz performanstan dolayı verilmiştir. IBM tarafından bu kategoride verilen ödül, 3 yıldır üst üste şirketimiz almış oldu."
IBM- Ödül	19.02.2008	IBM'in Portekiz'de yapılan Uluslararası Distribütörler toplantısında, şirketimize Emea Swiot (Güney Batı Avrupa) bölgesinde, "2007 Top Performing Value Add Distributor" (2007 yılında verilen hedefleri en yüksek oranda gerçekleştiren distribütör) ödülü verildi.
AirTies – Ödül	26.02.2008	Şirketimizin %80 iştiraki bulunan Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş., Airties Kablosuz İletişim Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.'nin 23-24 Şubat tarihleri arasında Abant'da yapılan toplantısında, 2007 yılında Airties ürünlerinde en çok satan dağıtıcı ödülünü aldı.
Toshiba – Ödül	10.03.2008	07.03.2008 tarihinde İstanbul'da yapılan 2007 yılı Toshiba İş Ortakları toplantısında "Değer Katan Dağıtıcı Ödülü"nü şirketimiz almıştır. Bu ödül şirketimize, 2007 yılında göstermiş olduğu üstün performanstan dolayı verilmiştir.
IBM – Ödül	07.05.2008	Dünya teknoloji devlerinden birisi olan IBM tarafından Los Angeles'da düzenlenen toplantıda; şirketimize "Çözüm Ortakları Mükemmellik Ödülü" (Business Partner Excellence Award) verildi."IBM Çözüm Ortakları Mükemmellik ödülü", IBM'in uluslararası organizasyonunu oluşturan dünyadaki 6 bölgenin her birinde, sadece bir çözüm ortağına verilmektedir. Bu doğrultuda aralarında Fransa, İtalya, İspanya gibi Bilişim Teknolojilerinde çok güçlü ülkelerin de bulunduğu Güneybatı Avrupa Bölgesi'nde bu ödülü sadece Indeks Bilgisayar almış oldu.İndeks Bilgisayar'ın bu önemli başarısına bilişim dünyasının önde gelen birçok isminin tanıklık ettiği ödül töreni, Los Angeles'da Oskar Ödüllerinin verildiği Kodak Theatre salonunda, IBM'in iş ortaklarının üst düzey yöneticilerinin ve IBM Corporation üst yönetim ekiplerinin katılımıyla IBM Çözüm Ortakları Liderlik Konferansı (IBM Business Partner Leadership Conference) kapsamında gerçekleştirilmiştir.

<b>Tt Net – Distribütörlük</b>	27.05.2008	Şirketimiz, Türkiye'nin en büyük internet servis sağlayıcı firması olan TNet Anonim Şirketi ile TNet ürün ve hizmetlerinin pazarlanması, satışı, abonelik uzatımı, üst paketlere geçiş vb ürün ve hizmetlerin çözüm ortaklığı konusunda görüşmelere başladı. TNet Anonim Şirketi'nin pazar payı %95, güncel abone sayısı 4,9 milyon adettir. Şirketimiz bu çözüm ortaklığına ilişkin ürün ve hizmetlerin satış ve pazarlamasını geleceğe dönük önemli stratejik bir hamle olarak görmekte, ilgili ürün ve hizmetleri bayi kanalı üzerinden dağıtımını hedeflemektedir.
<b>LG – Distribütörlük</b>	30.05.2008	İştirakimiz olan Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş. dünyanın en büyük tüketici elektroniği üreticilerinden birisi olan LG Electronics Inc ("LG Electronics") ile LG markalı tüketici elektroniği ürünlerini (LCD, Plazma, CRT Televizyon, Ses ve Görüntü Sistemleri, Müzik Sistemleri DVD Player ve Kaydediciler vs), Türkiye genelinde dağıtmak üzere görüşmelere başlamıştır.
<b>Tt Net – Distribütörlük</b>	02.06.2008	Şirketimiz, Türkiye'nin en büyük internet servis sağlayıcı firması olan TNet Anonim Şirketi ile TNet ürün ve hizmetlerinin pazarlanması, satışı, abonelik uzatımı, üst paketlere geçiş vb ürün ve hizmetlerin çözüm ortaklığı konusunda görüşmeler sonuçlanmış ve sözleşme imzalanmıştır.
<b>Lenovo – Distribütörlük</b>	25.06.2008	Şirketimiz Lenovo ile bireysel ve ev kullanıcılarına yönelik olarak üretmiş olduğu Idepad markalı taşınabilir ve masa üstü bilgisayarların Türkiye'de tek dağıtıcılığı konusunda görüşmelere başladı.
<b>İnterpro Medya– Ödül</b>	01.07.2008	Şirketimiz Interpro Medya A.Ş. tarafından geleneksel olarak her yıl yapılan Türkiye ilk 500 Bilişim Şirketleri sıralamasında, telefon operatörleri ve mobil telefon cihaz satıcı firmalarının da yer aldığı 2007 yılı ciro bazlı genel sıralamada, bir önceki yıla göre bir basamak daha yükselerek 6. olmuştur. Ödüller 30 Haziran 2008 pazartesi akşamı İTÜ Maslak kampüsünde yapılan ödül töreni etkinlikleriyle şirketimize verilmiş oldu.
<b>İnterpro Medya– Ödül</b>	02.07.2008	Şirketimizin % 50 oranında iştiraki olan Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş. Interpro Medya A.Ş. tarafından geleneksel olarak her yıl yapılan Türkiye İlk 500 Bilişim Şirketleri sıralamasında veri iletişim donanımı kategorisinde 59.693.754 YTL'lik 2007 yılı satış geliri ile birinciliği almıştır. Ödül 30 Haziran 2008 Pazartesi akşamı İTÜ Maslak kampüsünde yapılan ödül töreni etkinlikleriyle verilmiştir.
<b>Türk Telekom– Distribütörlük</b>	11.07.2008	Şirketimiz, Türk Telekom A.Ş.'nin mevcut 1500 bayisi için 2007 itibariyle Bayi İlerleme Projesi adıyla yeniden yapılandırıldığı projede, teknolojik ürün tedariki ve lojistik hizmetlerini sağlamak üzere görüşmelere başlamıştır. Bu proje kapsamında Türk Telekom bayileri müşterilerin daha kolay ulaşabileceği mevkilerde standart görünüme sahip olacak, tüm Türk Telekom servis ve hizmetlerini sağlıyor ve Telekom ile ilgili birçok farklı teknolojik ürün satıyor olacaktır.
<b>Lenovo – Distribütörlük</b>	31.07.2008	Şirketimiz IBM'in kişisel bilgisayar bölümü'nü satın alan Lenovo ile bireysel ve ev kullanıcılarına yönelik olarak üretmiş olduğu Idepad markalı taşınabilir ve masa üstü kişisel bilgisayarların Türkiye dağıtıcılığı konusunda sözleşme imzaladı.
<b>AsusTek - Distribütörlük</b>	04.09.2008	Şirketimiz dünyanın en büyük teknoloji firmalarından birisi olan AsusTek Computer Inc , Taiwan ile Asus marka server ürünlerinin Türkiye dağıtımını konusunda görüşmelere başladı.



AsusTek - Distribütörlük

17.09.2008

Şirketimiz dünyanın en büyük teknoloji firmalarından birisi olan AsusTek Computer Inc , Taiwan ile Asus marka server ürünlerinin Türkiye dağıtım konusunda 16.09.2008 tarihinde sözleşme imzaladı.

## 2007 Yılı Genel Kurul Süreci

Şirketimizin 2007 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 14 Mayıs 2008 Çarşamba günü saat 10:00 da İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ayazağa Mahallesi Cendere Yolu Sok No: 9/1 Şişli / İstanbul merkez adresinde yapılmıştır.

## 2007 Yılı Olağan Genel Kurul Gündemi

1. Açılış ve Başkanlık Divanı Seçimi,
2. Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın Başkanlık Divanı'nca imzalanması hususunda yetki verilmesi,
3. 2007 yılı faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Raporu, Denetçi Raporu ile Bağımsız Denetleme Kuruluşu Güreli Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin raporunun okunması ve görüşülmesi,
4. 2007 yılına ait bilanço ve gelir tablosunun okunması, görüşülmesi ve onaylanması,
5. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin 2007 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri,
6. Bağımsız denetleme kuruluşu seçiminin onaylanması,
7. Yönetim Kurulunun 2007 yılı kar dağıtım önerisinin okunması, görüşülmesi, onaylanması ve kar dağıtım tarihinin tespiti,
8. 2008 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek ücretlerinin belirlenmesi,
9. Denetçilerin sayısının ve ücretlerinin belirlenmesi ve denetçilerin seçilmesi,
10. Dilekler ve kapanış.

**Toplantı Tarihi** : 14.05.2008

**Toplantı Saati** : 10:00

**Toplantı Yeri** : Ayazağa Mah. Cendere Yolu Sok. No: 9/1 Şişli /İSTANBUL

## 14.05.2008 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararı

Şirketimizin 14.05.2008 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul Toplantısında;

- 2007 yılı Bilanço ve Gelir Tablosu hesapları'nın kabulüne,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile denetçiler'in 2007 yılı hesaplarından dolayı ibra edilmelerine,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:25 sayılı tebliği uyarınca hazırlanan 2007 dönemi konsolide mali tablolarında vergi sonrası net kar 12.649.226 YTL'dir.
- Vergi Mevzuatına göre oluşan kar olan 9.816.031,26 YTL'den %5 oranında toplam 490.801,56 YTL 1. Tertip Yedek Akçe ayrılmasına;
- Vergi sonrası net kar olan 12.649.226 YTL'den 490.801,56 YTL 1.Tertip Yedek Akçe ve Genel Kurulları'nca kar dağıtım kararı almamış veya genel kurulları henüz yapılmamış bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin konsolide finansal tablolara intikal eden karı olan 2.608.536 YTL düşüldükten sonra kalan 9.549.888,44 YTL'den ; net dağıtılabilir karın %30'una tekabül eden brüt 2.864.966,53 YTL ( % 5,1160 oranında 1 YTL nominal değerli hisseye 5,1160Ykr) net 2.435.221,55 YTL ( % 4,3486 oranında 1 YTL nominal değerli hisseye 4,3486Ykr) nakit 1. Temettü olarak dağıtılmasına,
- 2.Temettü olarak net dağıtılabilir dönem karı olan 9.549.888,44 YTL'den 1. temettü tutarı olan 2.864.966,53 YTL düşüldükten sonra kalan 6.684.921,91 YTL'nin %5'i oranında A Grubu İmtiyazlı Pay sahiplerine brüt 334.246,10 YTL ( 1 YTL nominal değerli hisseye 1.050,49 YTL ) net 284.109,18 YTL (1 YTL nominal değerli hisseye 892,92 YTL ) "nin nakit olarak dağıtılmasına,

'Türkiye'nin Bilişim Kaynağı'

- 39.921,26 YTL 2. Tertip yedek akçe ayrılmasına,
- Kar dağıtımına 29 Mayıs 2008 tarihinde başlanılmasına,
- Kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere ilave edilmesine,
- Bir yıl süre ile görev yapmak üzere, Denetim Kurulu Üyeliklerine Veli Tan Kirtiş ve Haluk Şen 'in seçilmelerine,
- 2008 yılı mali tablolarının denetiminde Bağımsız Dış Denetim hizmeti için Güreli Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.

## Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri 28.04.2006 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda üç yıl için seçilmiş olup görev ve yetkileri şirket esas sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Söz konusu genel kurul toplantısı 6 Haziran 2006 tarih ve 6571 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Nevres Erol Bilecik	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl
Salih Baş	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.	3 Yıl
Atilla Kayalıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl
Ayşe İnci Bilecik	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl
Halil Duman	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl

## Denetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Veli Tan Kirtiş	Denetçi	1 Yıl
Haluk Şen	Denetçi	1 Yıl

## Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Salih Baş	Komite Üyesi	1 Yıl
Ayşe İnci Bilecik	Komite Üyesi	1 Yıl

## Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Şirket'in Yönetim Kurulu beş üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulundaki kişilerin özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

**Nevres Erol Bilecik**, Yönetim Kurulu Başkanı - CEO: 1962 yılında doğan Erol Bilecik, İstanbul Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümünden mezun olmuştur. 1989 yılında İndeks'i kuran Erol Bilecik aynı zamanda, grup şirketlerinden Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş., Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş., Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş., Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş., Desbil Teknolojik Ürünler Ticaret A.Ş., İnbil Teknolojik Ürünler Ticaret A.Ş., İnkö İletişim ve Dijital Hizmetler San. Tic. AŞ. ve Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri AŞ. de yönetim kurulu başkanlığını da yapmaktadır. Ayrıca, Türkiye bilişim sektörünün toplam işlem hacminin %95'ini kapsayan firmaların üye olduğu, 1974 yılında kurulmuş olan ve kulvarında, sektördeki en eski Sivil Toplum Kuruluşu olan Türkiye Bilişim Sanayicileri ve İş Adamları Derneği'nin (TÜBİSAD) 2002-2005 dönemi başkanlığını da yapmıştır. Evli ve 2 çocuğu olan Erol Bilecik İngilizce bilmektedir.

**Salih Baş**, Yönetim Kurulu Başkan Vekili: 1965 yılında doğan Salih Baş, Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1990'dan beri İndeks Grubu'nda çalışmaktadır. 2003 yılında İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret AŞ' nin Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütürken grup şirketlerinden Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş.'ye Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür olarak atanan Salih Baş, halen İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret AŞ., Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret AŞ., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri AŞ., İnbil Teknolojik Ürünler Ticaret AŞ., İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş. ve Desbil Teknolojik Ürünler Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılıkları ile İnko İletişim ve Dijital Hiz. San. Tic. AŞ., Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş. ve Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliklerini de yürütmektedir. Evli ve 1 çocuğu olan Salih Baş İngilizce bilmektedir.

**Atilla Kayaloğlu**, Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür: 1952 yılında doğan Kayaloğlu, 1974 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, daha sonra Syracuse Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1980-1999 yılları arasında IBM Türk'te çeşitli görevlerde çalışmış ve 1999 yılında Global Hizmetler Müdürü iken IBM Türk'ten ayrılarak İndeks'e katılmıştır. İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olan Kayaloğlu halen Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ile Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret AŞ., İnko İletişim ve Dijital Hiz. San. Tic. AŞ., İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyelikleri görevlerini yürütmektedir. Evli ve 2 çocuğu olan Atilla Kayaloğlu İngilizce bilmektedir.

**Ayşe İnci Bilecik**, Yönetim Kurulu Üyesi, Bilgisayar Mühendisi: 1964 yılında doğan Ayşe İnci Bilecik, İstanbul Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümünden mezun olmuştur. 1989 yılında İndeks'in kuruluşunda kurucu ortaklardan olan Ayşe İnci Bilecik uzun yıllar BT sektöründe yazılım konusunda mühendislik yapmıştır. Evli ve 2 çocuğu olan Ayşe İnci Bilecik İngilizce bilmektedir.

**Halil Duman**, Yönetim Kurulu Üyesi - CFO: 1965 yılında doğan Halil Duman, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1987-2000 yılları arasında Yücelen İnşaat A.Ş.'de çeşitli görevlerde çalışmış ve 2000 yılında Mali İşler Müdürü iken Yücelen İnşaat'tan ayrılarak Mali İşler Direktörü olarak İndeks'e katılmıştır. İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi olan Duman, halen Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret AŞ.'nin ,Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım AŞ., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri AŞ., Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım AŞ., İnko İletişim ve Dijital Hiz. San. Tic. AŞ., Desbil Teknolojik Ürünler Ticaret A.Ş. ve Alkim Bilgisayar AŞ.'de Yönetim Kurulu Üyelikleri ile İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ise Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürütmektedir. Halil Duman evli ve 2 çocukludur.

## Misyon ve Vizyon

Şirketimizin misyonu " Bilgisayar kanalındaki tüm şirketlere değişen ihtiyaçlarına göre bilişim ürünlerinin ana tedarik merkezi olarak hizmet vererek liderliğini sürdürmektir." Bu tanım Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olup, şirketin internet sitesi ile kamuoyuna açıklanmıştır. Şirketimizin vizyonu ise " Kanalın tüm ürün ihtiyaçlarını tek noktadan karşılayabilen bir IT Dağıtım Şirketi " olmaktadır. Yöneticiler her yıl stratejik iş planı yaparak yönetim kuruluna sunarlar ve Ocak ayının ilk haftası onaylanarak yürürlüğe girer. Aralık başından itibaren hazırlanmaya başlanan stratejik iş planı, gider ve gelir bütçeleri, her ay düzenli olarak toplanan Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

## Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi şirketimizin sürekli faaliyetleri içinde önemli bir yer tutmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temel hareket noktasıdır. Yöneticilerimiz risk yönetimini iyileştirici ve geliştirici uygulamaları sürekli olarak şirkette uygulanabilir hale getirmeyi hedeflemişlerdir. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temelde şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

**a- Alacak Riski:** Dağıtım yapısı içerisinde klasik bayi olarak nitelendirilen bayi kanalının sermaye yapısı düşüktür. 5000 civarında olduğu düşünülen bu grup bayiler sık sık el değiştirdiği gibi açılıp, kapanma oranları da oldukça yüksektir. Şirket Türkiye’de bilgisayar alımı ve satımı yapan hemen hemen her kuruluşa mal satmaktadır.

**b- Ürün Teknolojilerinin Sürekli Yenilenmesi:** Faaliyet gösterilen sektörün en büyük özelliği, ürünlerin teknolojilerinin ve fiyatlarının sürekli olarak değişmesi ve yenilenmesidir. Stok devir hızlarını bu değişime uyarlayamayan firmalarda zarar oluşma riski yüksektir.

**c- Sektörel Yoğun Rekabet ve Kar Marjları:** Faaliyet gösterilen sektördeki üretici firmalar, markalar bazında dünya çapında yoğun rekabet içerisindeyler. Üretici firmaların bu rekabet ortamı ulusal pazarda da fiyatlara yansımaktadır. Finans yapısı ve maliyet yapıları güçlü olmayan firmalar için bu durum oldukça risk taşımaktadır.

**d- Kur Riski:** Bilişim teknolojileri ürünlerinin büyük bir çoğunluğu ya yurtdışından ithal edilmekte ya da yurt içinden döviz cinsinden alınmaktadır. Ürünler alınırken genelde yabancı para birimi cinsinden borçlanılmakta ve ödemeleri bu para birimlerine göre yapılmaktadır. Satış politikalarını ürün giriş para birimi üzerinden yapmayan firmalar kur artışlarında zarar riski ile karşı karşıya kalmaktadırlar.

**e- Üretici firmaların distribütörlük atamalarında münhasırlık yoktur:** Üretici firmalar ile yapılan distribütörlük anlaşmalarında karşılıklı münhasırlık ilişkisi yoktur. Üretici firmalar distribütörlük atamalarında, pazarın koşullarına göre başka bir distribütörlük atayabileceği gibi, aynı zamanda distribütör firmalarda diğer üretici firmalar ile distribütörlük anlaşmaları imzalayabilirler.

**f- İthalat rejimlerinde yapılan değişiklikler:** Hükümetlerin dönem dönem ithalat rejimlerinde yapmış oldukları değişiklikler ithalatı olumlu yönde etkilediği gibi bazen de olumsuz yönlerde etkilemektedir.

Şirket içerisinde gerek yukarıda sayılan riskler, gerekse şirketim tüm varlık ve borçlarının kontrolleri için İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri departmanı kurulmuş olup, direkt Yönetim Kurulu Başkanı’na bağlı çalışmaktadır.

## Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

## Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

01 Ocak 2008 – 30 Eylül 2008 döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkelerine”ne uyulmuştur.

## Kâr Payı Dağıtım Politikası

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası; Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü asgari oranlardan az olmamak üzere, uzun vadeli büyüme ve stratejiler, yatırım ve fon gereksinimleri, karlılık durumu ve ortakların beklentisi doğrultusunda ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç, nakit veya bedelsiz pay vermek, ya da belirli oranda nakit, belirli oranda bedelsiz pay vermektir.

2007 yılı içerisinde Karın dağıtımı yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmiştir.

## Faaliyet Karı ve Satışındaki Gelişmeler

İndeks, 2008 yılının ilk dokuz ayında 2007 yılının aynı dönemine göre net satışlarını %9,88 arttırarak 512.151.686 USD 'den 562.771.429 USD 'ye çıkarmıştır.

### Yıllar İtibariyle Usd Bazlı Satış Rakamları

