

İndeks Bilgisayar A.Ş.

2012 3. Çeyrek - Finansal ve Operasyonel Sonuçları

Analist Bilgilendirme Sunumu

14 Kasım 2012
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)

Bin TL	9 ay 2012	9 ay 2011	Değişim (%)
Index - Konsolide	977.610	1.063.757	(8,1)
Brüt Kar	54.068	69.562	(22,3)
Brüt Karlılık (%)	5,5	6,5	(15,4)
Index - Solo	654.936	714.402	(8,3)
Datagate	144.649	201.563	(28,2)
Neteks (1/2)	51.769	60.983	(15,1)
Neotech	170.252	140.373	21,3
Teklos	6.206	5.911	5,0
Artım	30.074	20.276	48,3
Alkim	1.118	0	-

Özet Gelir Tablosu

Bin TL	9 ay 2012	9 ay 2011	Değişim (%)
Net Satışlar	977.610	1.063.757	- 8,1
Brüt Kar	54.068	69.562	- 22,3
Brüt Kar Marjı (%)	5,5	6,5	(15,4)
FVAÖK	26.887	45.582	- 41,0
FVAÖK Marjı (%)	2,8	4,3	(35,8)
Faaliyet Karı	25.971	44.739	- 41,9
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,7	4,2	(36,8)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(9.137)	(24.959)	- 63,4
Vergi Giderleri	(1.620)	(4.641)	- 65,1
Net Kar	14.554	13.855	5,0
Net Kar Marjı (%)	1,5	1,3	14,3

Özet Gelir Tablosu

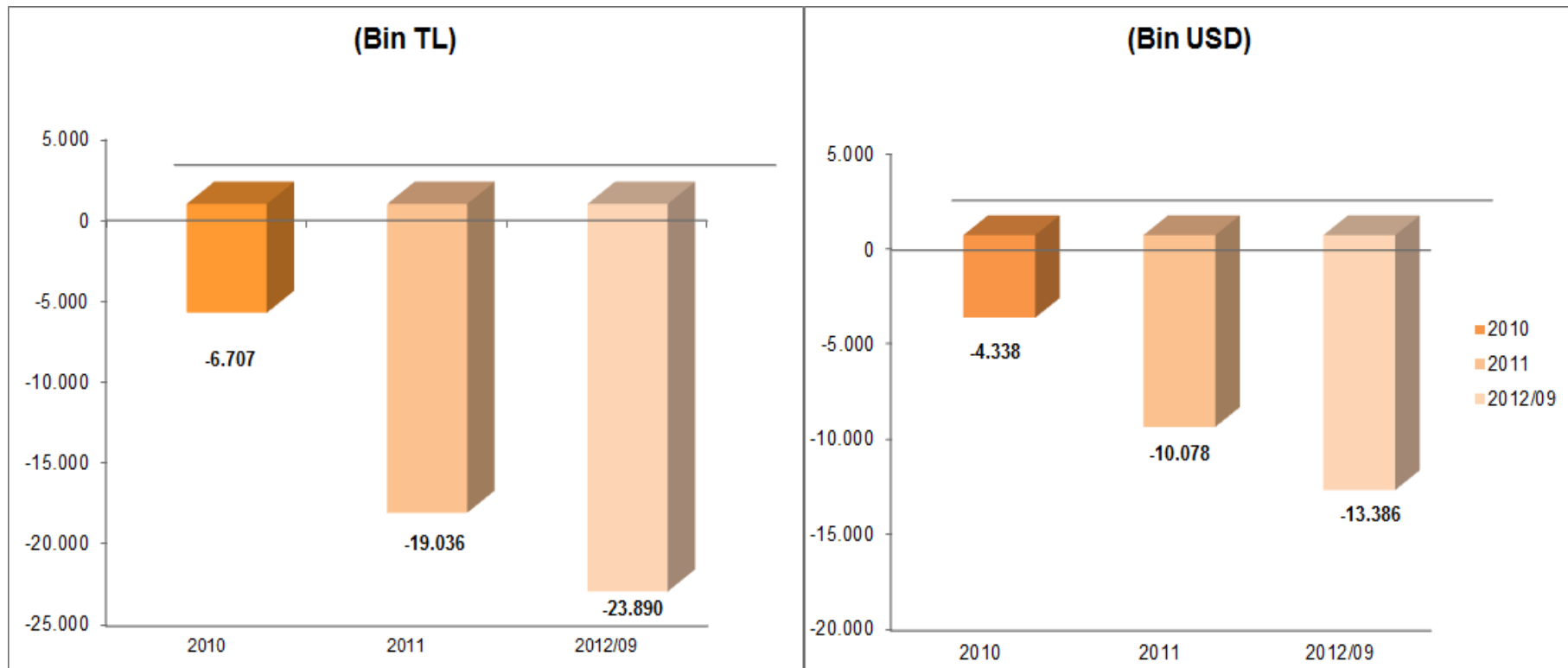
Bin TL	3Ç 2012	3Ç 2011	Değişim (%)
Net Satışlar	326.833	371.408 -	12,0
Brüt Kar	17.921	33.741 -	46,9
Brüt Kar Marjı (%)	5,5	9,1	(39,6)
FVAÖK	8.892	26.184	(66,0)
FVAÖK Marjı (%)	2,7	7,0	(61,4)
Faaliyet Karı	7.976	25.341	(68,5)
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,4	6,8	(64,2)
Net Kar	4.372	7.932	(44,9)
Net Kar Marjı (%)	1,3	2,1	(37,4)

Özet Bilanço (Bin TL)

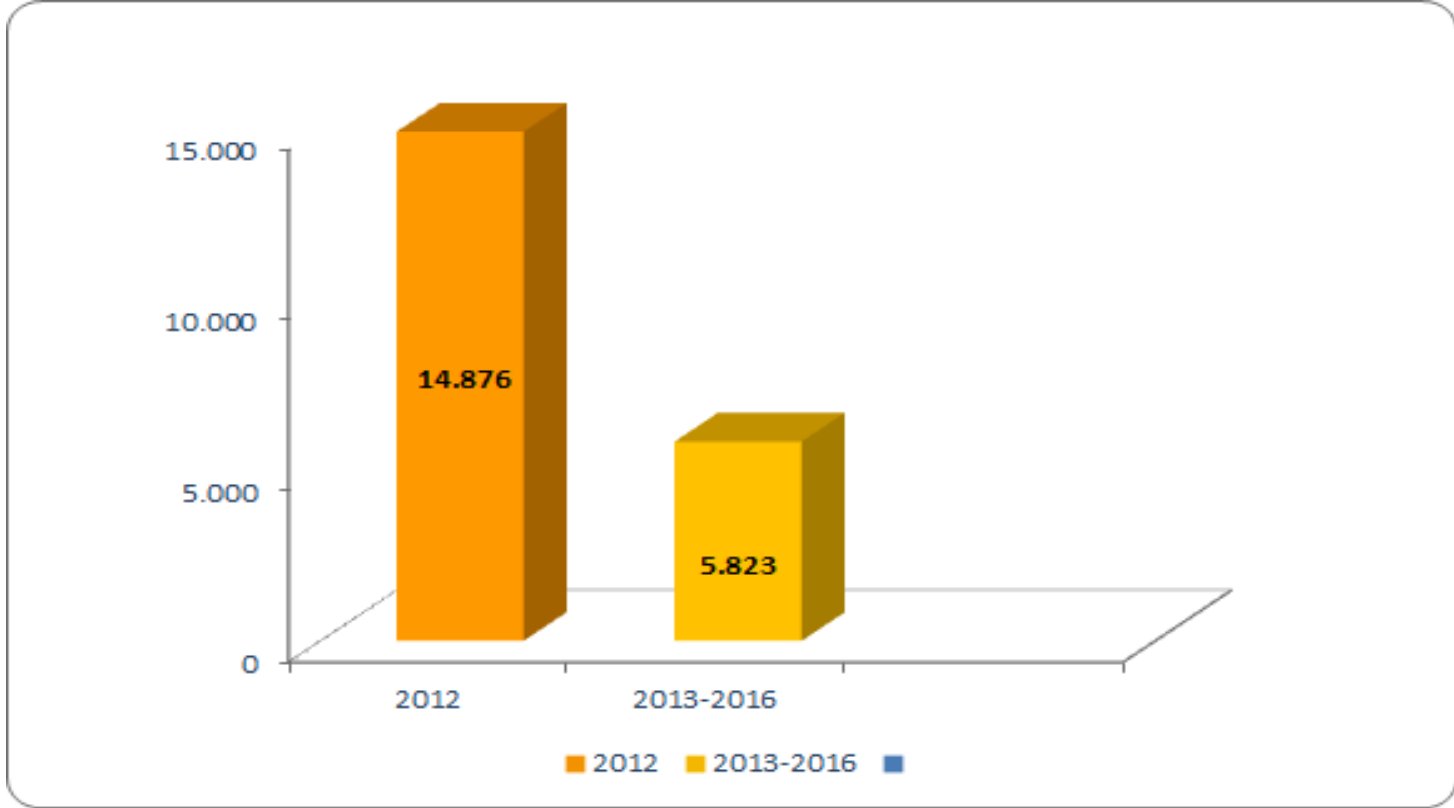
Varlıklar	30.09.2012	(%)	31.12.2011	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2012	(%)	31.12.2011	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	494.245	93,4%	599.295	94,8%	(17,5)	Kısa Vadeli Yük.	382.047	72,2%	480.634	76,0%	(20,5)
Nakit	44.589	8,4%	65.359	10,3%	(31,8)	Finansal Borçlar	14.876	2,8%	34.590	5,5%	(57,0)
Ticari Alacaklar	303.517	57,3%	403.174	63,8%	(24,7)	Ticari Borçlar	339.215	64,1%	395.944	62,6%	(14,3)
Stoklar	91.652	17,3%	100.208	15,8%	(8,5)	Vergi Karşılıkları	723	0,1%	2.959	0,5%	(75,6)
Yoldaki Mallar	12.850	2,4%	4.243	0,7%	202,9	Borç Karşılıkları	14.261	2,7%	23.027	3,6%	(38,1)
Diğer	41.637	7,9%	26.311	4,2%	58,2	Diğer	12.972	2,5%	24.114	3,8%	(46,2)
Duran Varlıklar	35.077	6,6%	32.984	5,2%	6,3	Uzun Vadeli Yük.	8.129	1,5%	13.200	2,1%	(38,4)
Maddi D. V.	27.731	5,2%	29.127	4,6%	(4,8)	Finansal Borçlar	5.823	1,1%	11.733	1,9%	(50,4)
Şerefiye	5.225	1,0%	2.467	0,4%	111,8	Kıdem Taz. Kar.	2.306	0,4%	1.467	0,2%	57,2
Diğer	2.121	0,4%	1.275	0,2%	66,4	Özkaynaklar	139.146	26,3%	138.446	21,9%	0,5
Toplam Varlıklar	529.322	100,0%	632.280	100,0%	(16,3)	Toplam Kaynaklar	529.322	100,0%	632.280	100,0%	(16,3)

	30.09.2012	31.12.2011
Net Finansal Borç/ Özkaynak	- 0,17	- 0,14
Cari Oran	1,29	1,25
Kaldıraç Oranı	0,74	0,78
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,72	0,75

Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



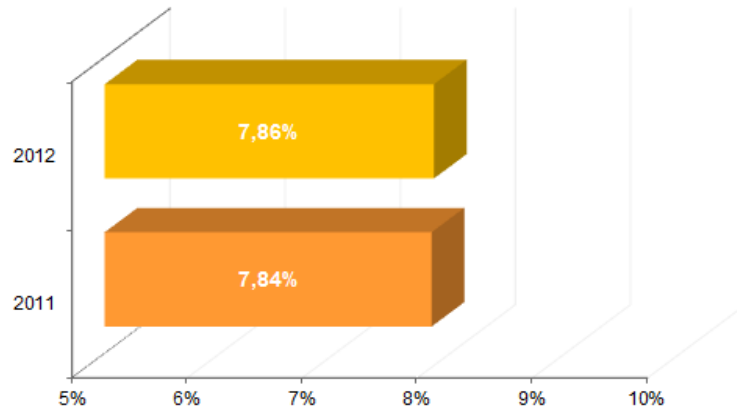
Kredi Vade Dağılımı (Bin TL)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2012	2011	Değişim %	Bin TL	9 ay 2012	2011	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	303.517	403.174	(24,7)	K/V Ticari Borçlar	339.215	395.944	(14,3)
Stoklar	104.502	104.451	0,0	K/V Finansal Borçlar	14.876	34.590	(57,0)
Nakit ve Nakit Benzerleri	44.589	65.359	(31,8)	Diğer Borçlar	27.956	50.100	(44,2)
Diğer Alacaklar	41.637	26.311	58,2	Toplam Kısa Vadeli Yük.	382.047	480.634	(20,5)
Toplam Dönen Varlıklar	494.245	599.295	(17,5)	Net İşletme Sermayesi	112.198	118.661	(5,4)

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	30.09.2012	30.09.2011
Dönem Başı Bakiyesi	65.359	26.416
Faaliyet Net Nakit Akışı	34.141	(36.839)
Yatırım Faaliyetleri	(6.195)	(2.190)
Dönem İçi Nakit Değişimi	27.946	(39.029)
Finansal Borç Değişimi	(48.719)	39.475
Dönem Sonu Bakiyesi	44.586	26.862

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2012	31.12.2011
Cari Oran	1,29	1,25
Likidite Oranı	1,02	1,03

FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2012	31.12.2011
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	81	78
Borçların Ort. Ödeme Süresi	89	90
Stok Bekleme Süresi	31	34

FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2012	31.12.2011
Özsermaye / Pasif Toplamı	26%	22%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	72%	76%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	2%	2%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	5%	9%

KARLILIK ORANLARI	30.09.2012	30.09.2011
Brüt Kar Marjı	5,5%	6,6%
Faaliyet Kar Marjı	2,7%	4,2%
Net Kar /Satışlar	1,5%	1,3%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,7%	1,9%

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

Teşekkürler

