

Analist Toplantısı

Erol Bilecik
Index Grup CEO

twitter.com/ErolBilecik

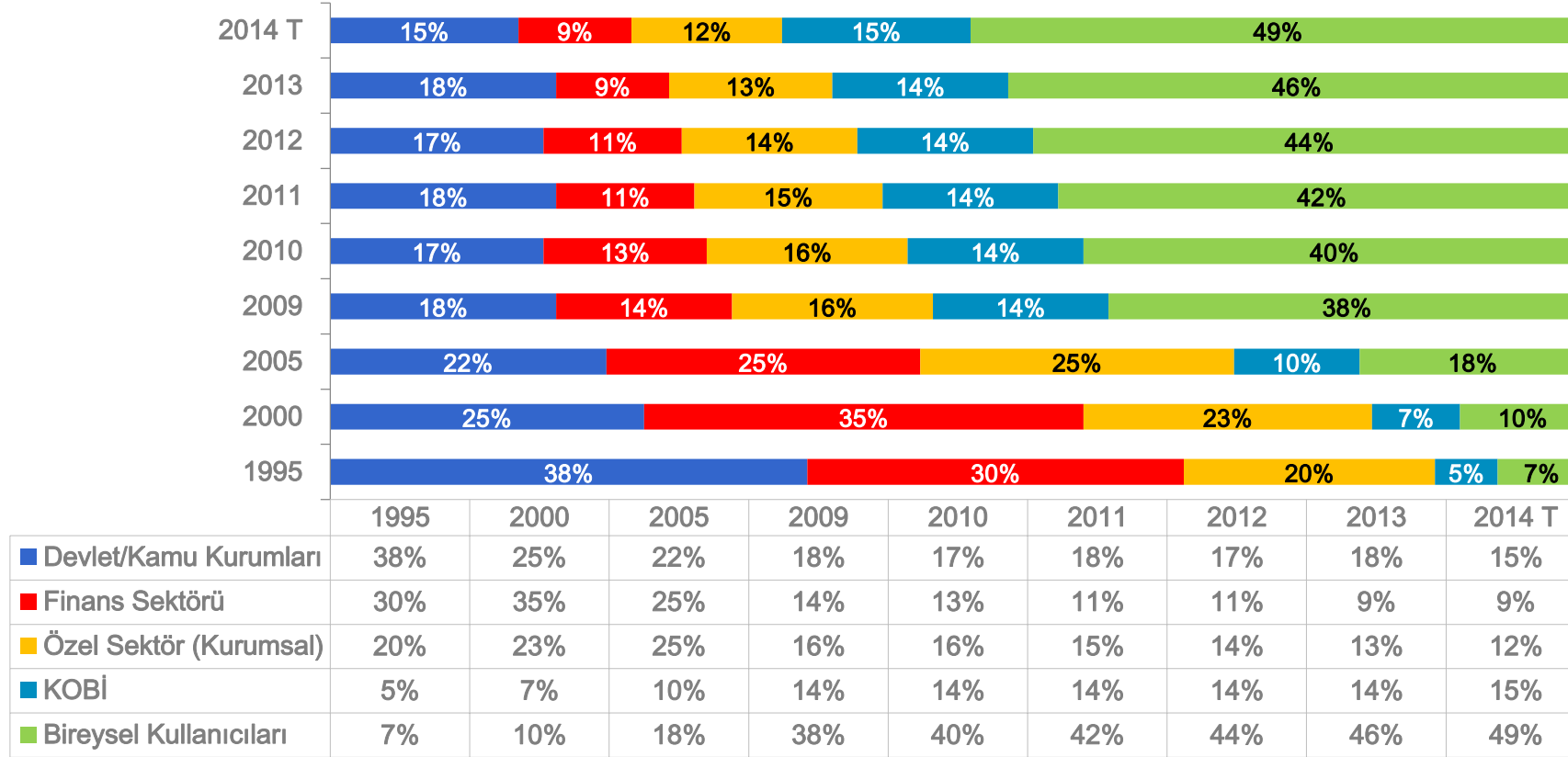
12 Mart 2014
Hyatt Regency Otel, İstanbul

- Dünya’da ve Türkiye’de Bilişim Sektör Turu
- Index Grup Şirketleri 2013 Yılı Değerlendirmesi
- Indeks Bilgisayar A.Ş. 2013 Yılı Değerlendirmesi ve 2014 Yılı Hedefler
- Index Grup Şirketleri 2014 Yılı Gelişmeleri



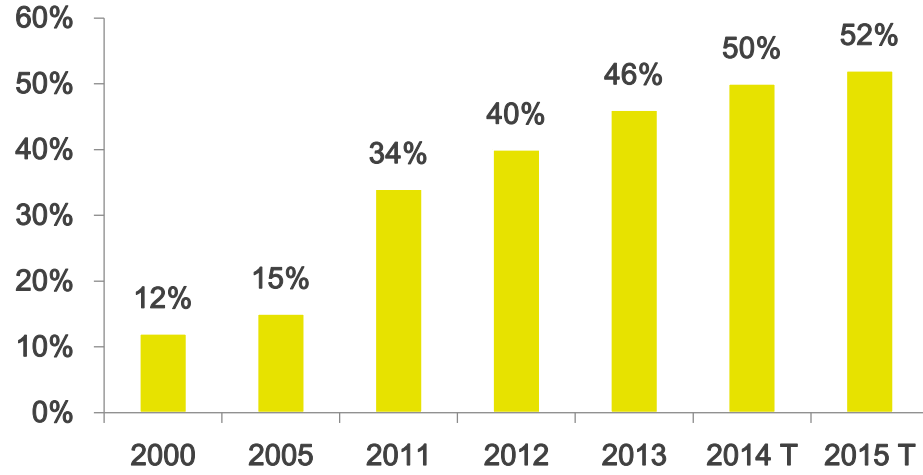
Dünyada ve Türkiye'de Bilişim Sektörü Turu

Son Kullanıcı Pazar Payındaki Değişimler

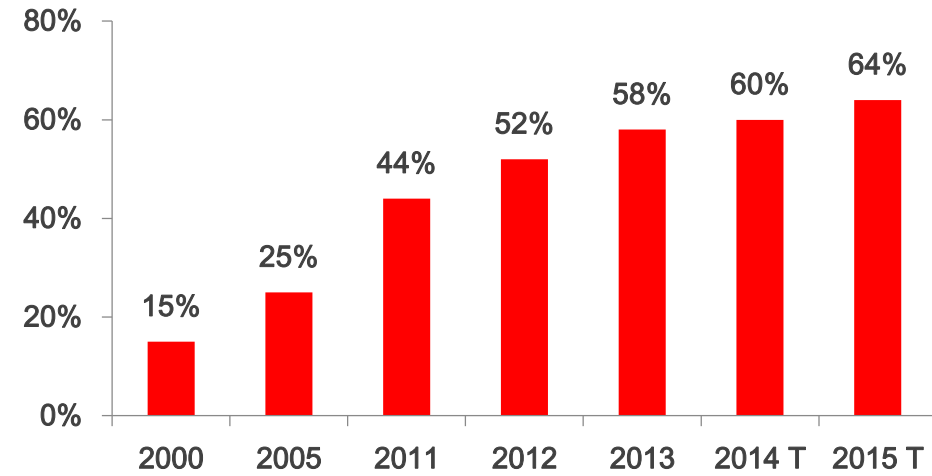


Kaynak : Index Grup

PC & Internet Sahiplik Oranlarındaki Değişimler



■ PC / Tablet Sahiplik Oranı

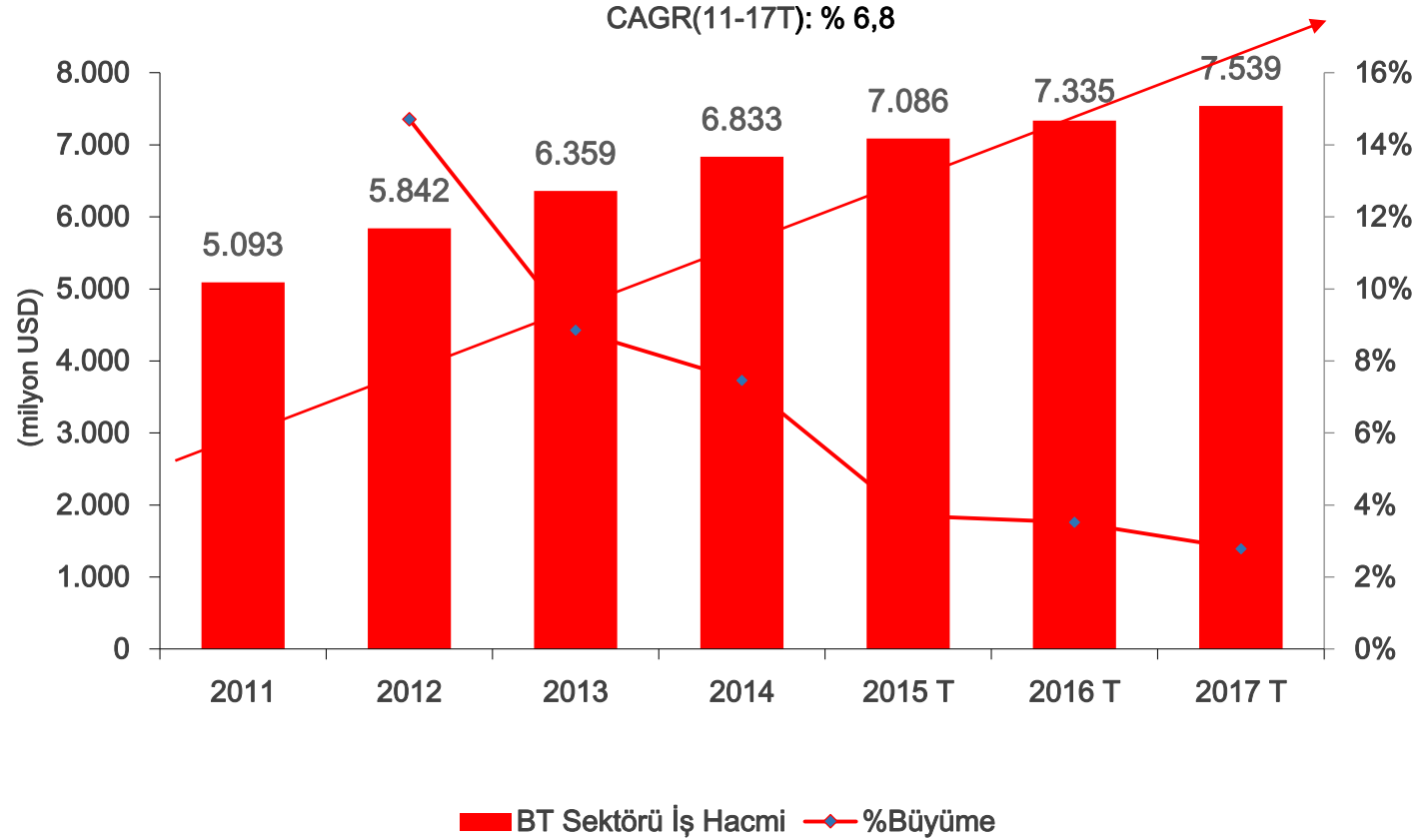


■ Internet sahiplik oranı

Kaynak: Index Grup



Türkiye Bilişim Teknolojileri Pazarı 2011 - 2017 (x m \$)



Kaynak: IDC Worldwide Black Book

Türkiye Bilişim Teknolojileri Pazarı 2011 - 2017 (x m \$)

BT Sektör Dağılımı (x m \$)	2011	2012	2013	2014 T	2015 T	2016 T	2017 T
Donanım	3.338 \$	3.862 \$	4.201 \$	4.464 \$	4.482 \$	4.456 \$	4.370 \$
Yazılım	656 \$	719 \$	779 \$	844 \$	919 \$	1.005 \$	1.098 \$
Servis	1.098 \$	1.261 \$	1.379 \$	1.525 \$	1.686 \$	1.875 \$	2.072 \$
Toplam BT	5.093 \$	5.842 \$	6.359 \$	6.833 \$	7.086 \$	7.335 \$	7.539 \$
Büyüme %		14,7%	8,8%	7,5%	3,7%	3,5%	2,8%

Segmentlerde Büyüme	2011	2012	2013	2014 T	2015 T	2015 T	2017 T
Donanım		15,7%	8,8%	6,3%	0,4%	-0,6%	-1,9%
Yazılım		9,6%	8,3%	8,4%	8,9%	9,3%	9,2%
Servis		14,8%	9,4%	10,6%	10,5%	11,2%	10,5%

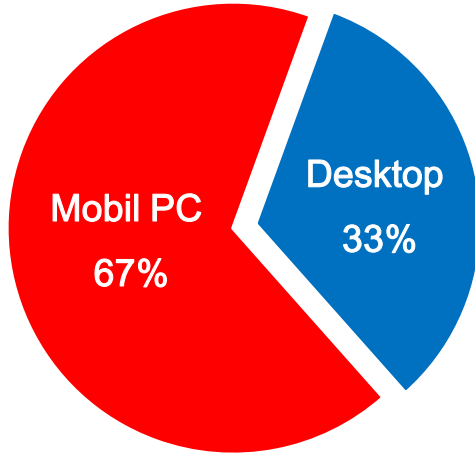
Segmentlerde Dağılım	2011	2012	2013	2014 T	2015 T	2015 T	2017 T
Donanım	65,5%	66,1%	66,1%	65,3%	63,2%	60,7%	58,0%
Yazılım	12,9%	12,3%	12,2%	12,4%	13,0%	13,7%	14,6%
Servis	21,6%	21,6%	21,7%	22,3%	23,8%	25,6%	27,5%

Türkiye Akıllı Cep Telefonu Pazar Dağılımı (x m \$)	2011	2012	2013	2014 T	2015 T	2016 T	2017 T
Akıllı Cep Telefonu	1.315 \$	2.298 \$	3.298 \$	3.709 \$	3.772 \$	3.773 \$	3.788 \$
Büyüme %		74,7%	43,5%	12,5%	1,7%	0,0%	0,4%

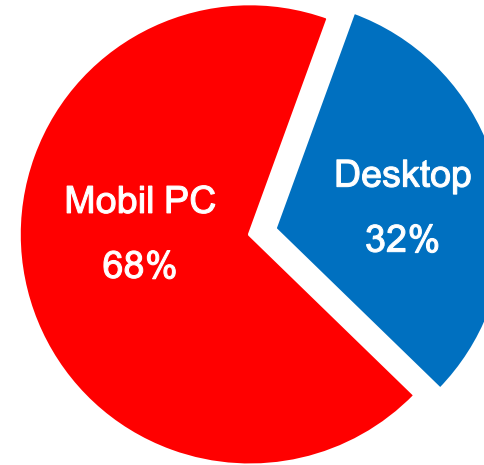
Kaynak : IDC Worldwide Black Book

Türkiye PC Pazarı / Desktop & Mobil

2012 yılı PC Pazarı
3.513.545 adet



2013 yılı PC Pazarı
3.062.053 adet



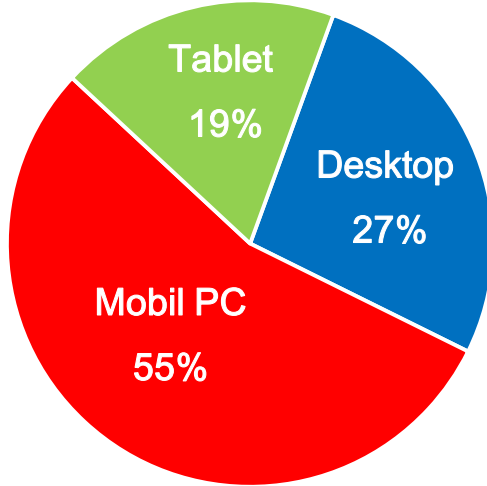
Pazar	Büyüme
Toplam PC	-13%
Desktop PC	-16%
Mobil PC	-11%

Kaynak: IDC Worldwide Black Book

Türkiye PC Pazarı / Desktop & Mobil & Tablet

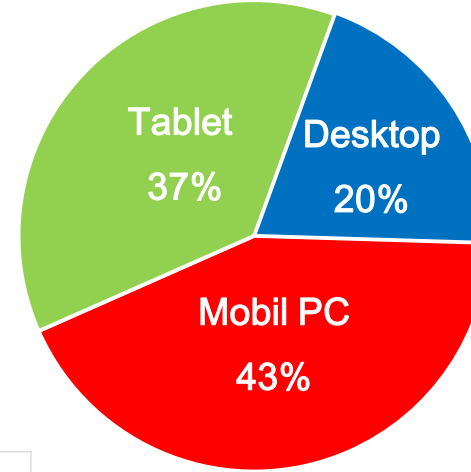
2012 yılı PC Pazarı

4.318.254 adet



2013 yılı PC Pazarı

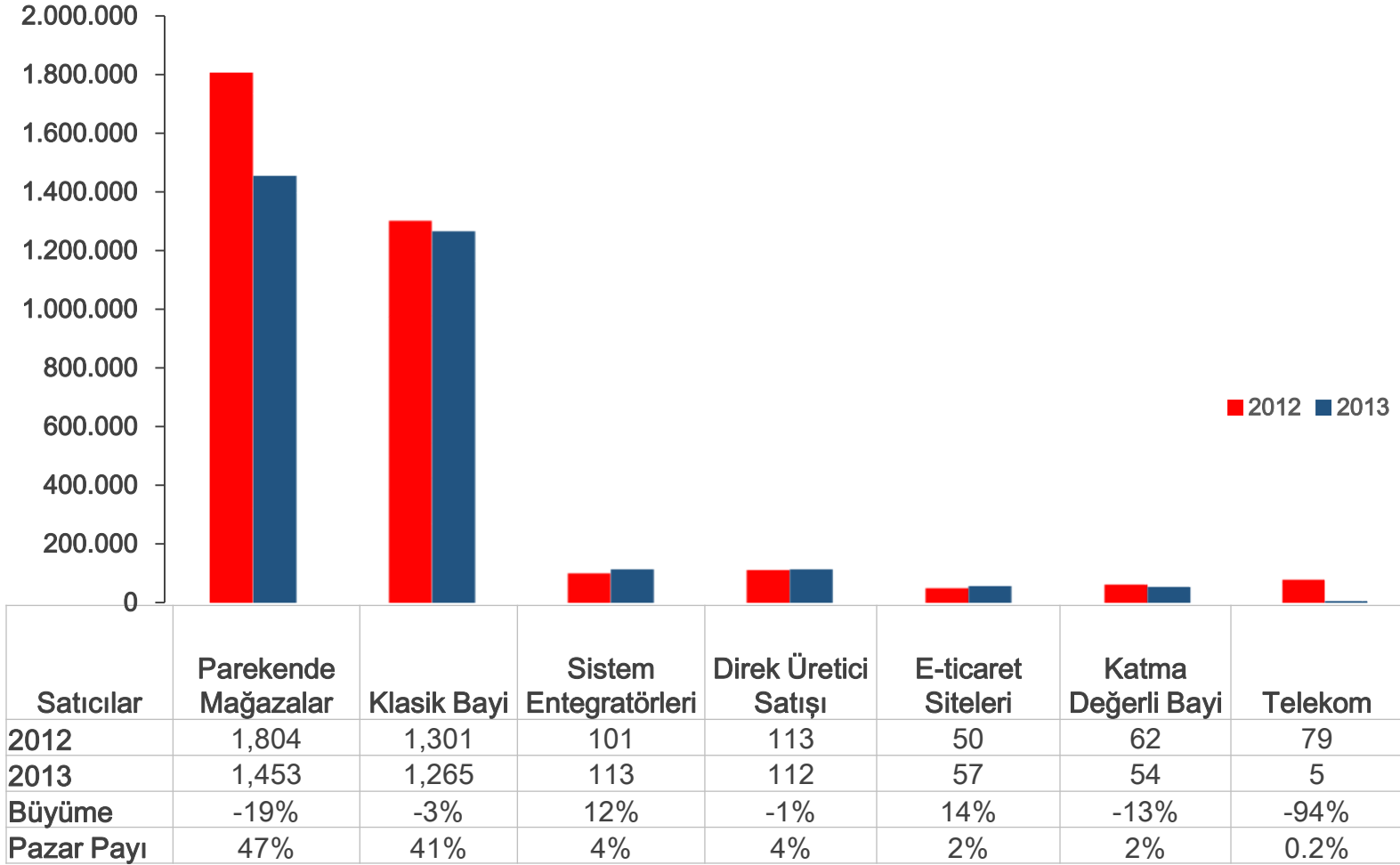
4.873.914 adet



Pazar	Büyüme
Desktop PC	-16%
Mobil PC	-11%
Tablet	125%

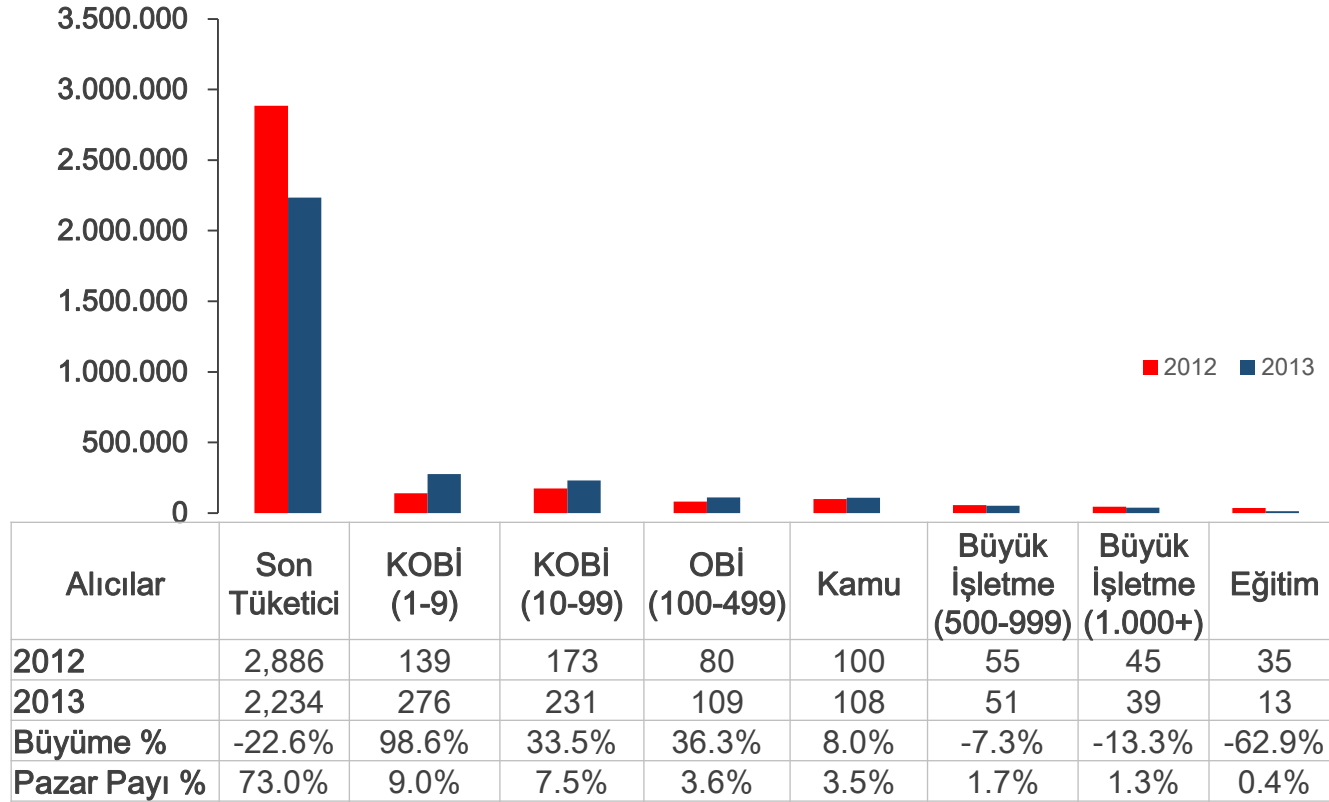
Kaynak: IDC Worldwide Black Book

Türkiye PC Pazarı Satıcılar / Desktop & Mobil (x 1.000 Adet)



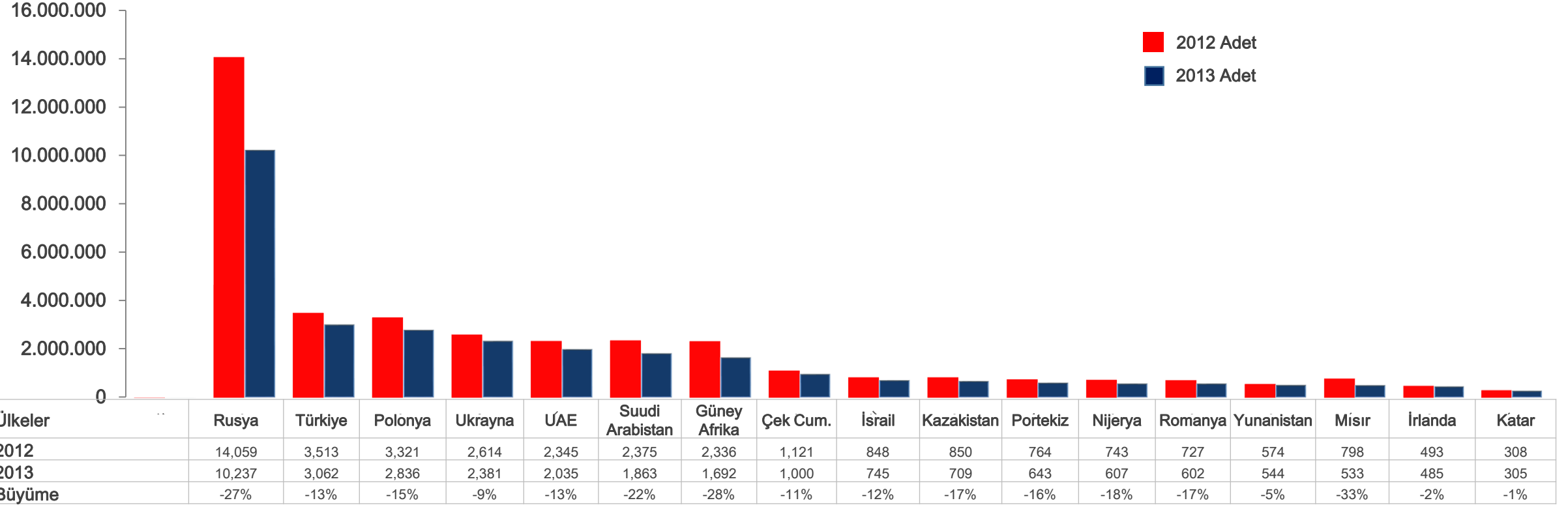
Kaynak: IDC, 2013

Türkiye PC Pazarı Alıcılar / Desktop & Mobil (x 1.000 Adet)



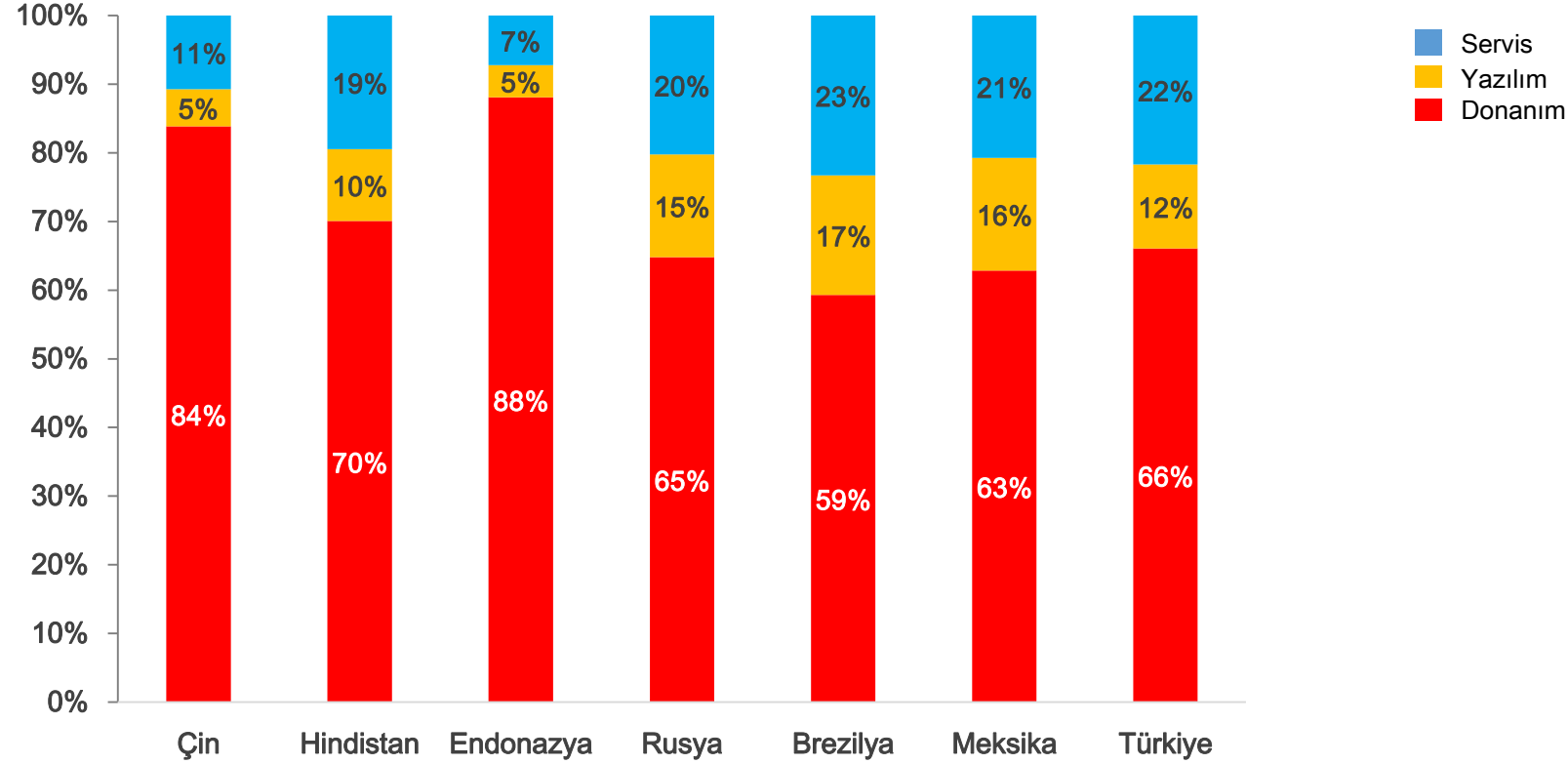
Kaynak: IDC, 2013

Muhtelif Ülkeler PC Pazarı (x 1.000 Adet)



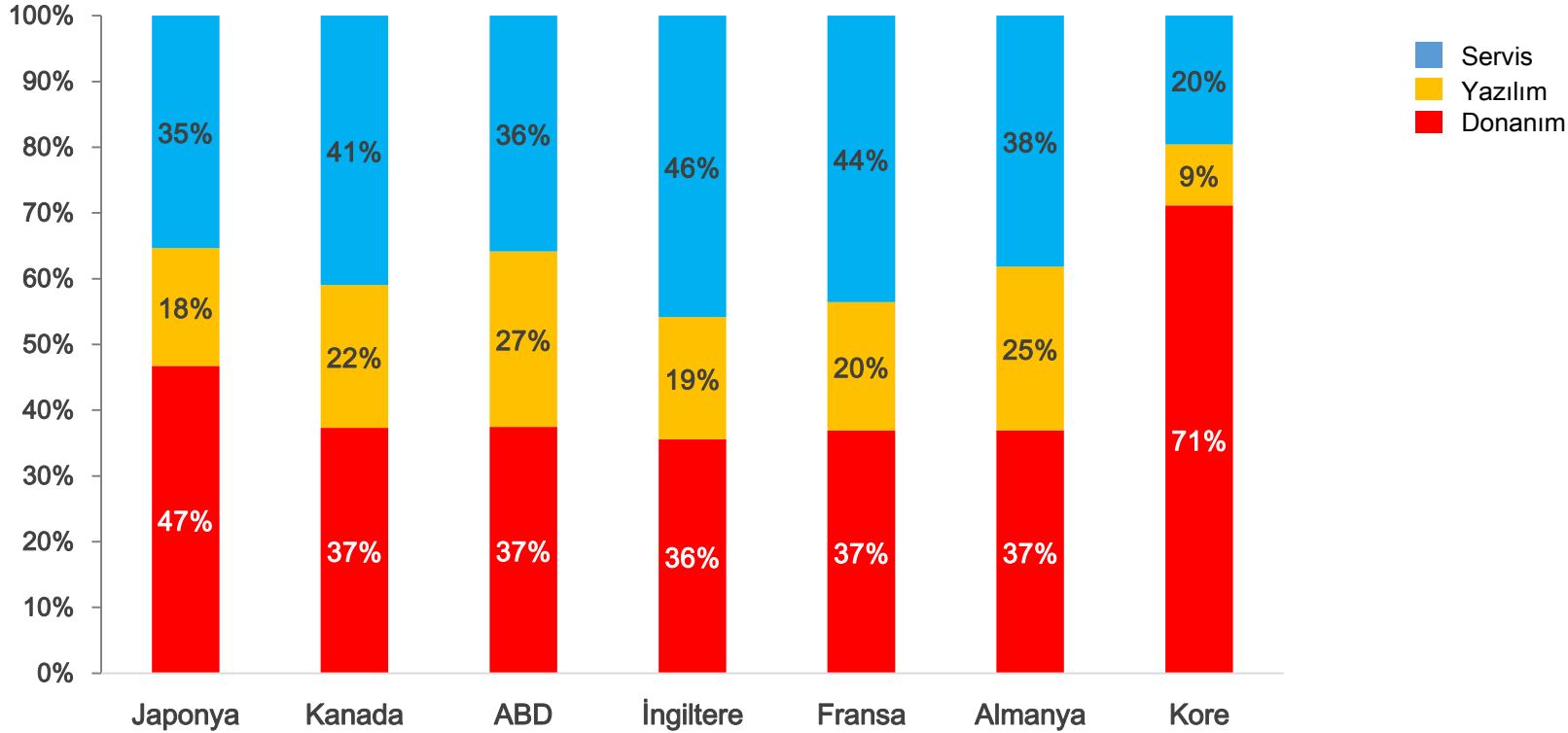
Kaynak: 2013, IDC

Gelişmekte Olan Ülkeler Bilişim Sektörü-2013 (x m\$)



	Çin	Hindistan	Endonazya	Rusya	Brezilya	Meksika	Türkiye
Donanım	147,183	29,630	12,617	22,149	36,473	13,918	4,201
Yazılım	9,532	4,429	673	5,108	10,736	3,646	779
Servis	18,792	8,226	1,031	6,914	14,306	4,587	1,379
Toplam	175,506	42,285	14,321	34,171	61,515	22,151	6,359

Gelişmiş Olan Ülkeler Bilişim Sektörü-2013 (x m\$)



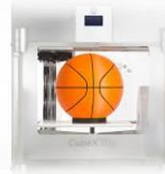
Donanım	83,051	19,548	246,849	40,884	25,916	35,490	24,768
Yazılım	31,858	11,368	175,889	21,364	13,755	23,920	3,237
Servis	62,763	21,456	236,213	52,674	30,600	36,642	6815
Toplam	177,672	52,372	658,950	114,922	70,271	96,052	34,819

2013 Yılı Teknolojinin renkli yılı!



2013 yılında teknolojide Top 10 Trend

- 2015'te Cep telefonlarının %80'i akıllı olacak!
- Mobil hoparlör kullanımı
- "Selfie" fotoğraf çekimi
- Tablet & akıllı telefonlarla birlikte kullanılan 2.ekran ihtiyacı
- Robotik çağın ayak sesleri!
- Bulut Bilişim uygulamaları (Google Drive, Mega, Dropbox)
- 3D Baskı sistemleri
- Akıllı beyaz eşyalar!
- Giyilebilir teknoloji ürünleri
- İletişimde sosyal medya



Türkiye’de BT’de «İZ» bırakan gelişmeler

16-74 yaş grubunda TÜİK’in araştırma verilerine göre;

- Bilgisayarla tanışma yaşı 8, İnternet ile 9
- Bilgisayar ve İnternet kullanımı erkeklerde %60, kadınlarda %40
- Bilgisayar ve İnternet kullanımı şehirlerde %59, kırsalda %30

Muhtelif Endeks ve Sıralamalara baktığımızda;

- Türkiye SPAM üretiminde, Hindistan’ın ilk sırada olduğu listede 6.

Kaynak : İngiltere

- ITU’ye üye ülkeler arasında BT gelişmişlik endeksinde 157 ülke içinde Türkiye 69.
- Türkiye «İnternet’in Yerlileri» sıralamasında 180 ülke içinde 49.

Kaynak : ITU (Uluslararası Telekomünikasyon Birliği) raporu

E-Devlet Hizmetleri

- e-Devlet hizmeti sunan internet sitelerine erişilebilirlik oranı : Türkiye %81, AB ortalaması %74
- e-Devlet hizmeti sunan internet sitelerinin kullanılabilirlik oranı : Türkiye %75, AB ortalaması %70
- e-Devlet hizmetlerinden yararlanma : Türkiye %38, AB ortalaması %50
- Eğitim öğretime yönelik e-Devlet hizmetleri kullanılabilirlik oranı : Türkiye %50, AB ortalaması %50
- İstihdama yönelik e-Devlet hizmetleri kullanılabilirlik oranı : Türkiye %51, AB ortalaması %49

Kaynak : Avrupa Komisyonu e-Devlet Kıyaslama Raporu



Türkiye’de İnternet, «Kısmen Özgür»

- 60 ülkede yapılan araştırmada, Türkiye’ye «Kısmen Özgür» ülkeler bölümünde yer verildi!
- Sıralamada 38.yer alan Türkiye; Filipinler, Gürcistan, Kenya, Hindistan, Bangladeş gibi ülkelerin gerisinde kaldı!

Kaynak : ABD Merkezli düşünce kuruluşu Freedom House / 2013 İnternet Özgürlüğü raporu

Index Grup Şirketleri 2013 Yılı Değerlendirmesi

Index Grup Şirketleri ve İştirak Yapısı



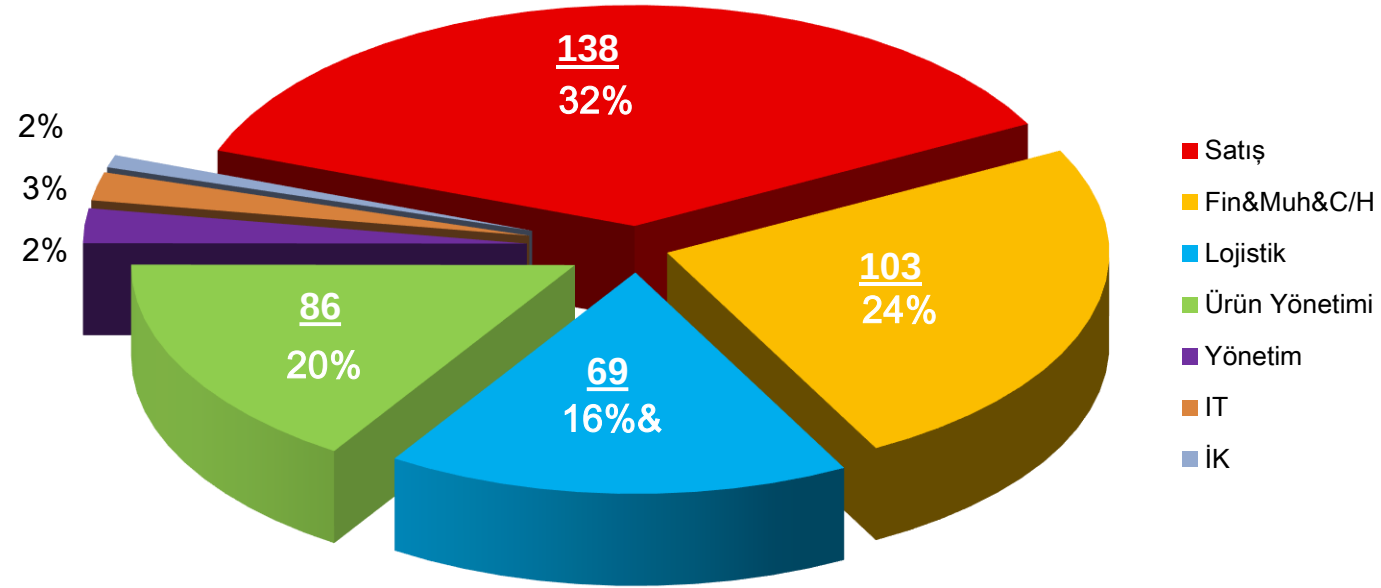
Şirket İsmi	İş Modeli	%	BIST Listed %
Index A.Ş. *	Broadliner Dist.	100	41
Datagate A.Ş. **	PC Bileşenleri Dist.	59	34
Despec A.Ş. ***	Tüketim Malzemeleri Dist.	-	32
Neteks A.Ş. ****	İletişim Ağı Ürünleri Dist.	50	-
Neotech A.Ş.	Tüketici Elektronik Ürünleri Dist.	80	-
Homend A.Ş.	Küçük Ev Aletleri Üreticisi	-	-
Artım A.Ş.	Katma Değerli Dist.	51	-
Teklos A.Ş.	BT Lojistik ve Servis	100	-

* : 24.06.2004 itibari ile İMKB'ye kote bir şirkettir.

** : 09.06.2006 itibari ile İMKB'ye kote bir şirkettir.

*** : 08.12.2010 itibari ile İMKB'ye kote bir şirkettir.

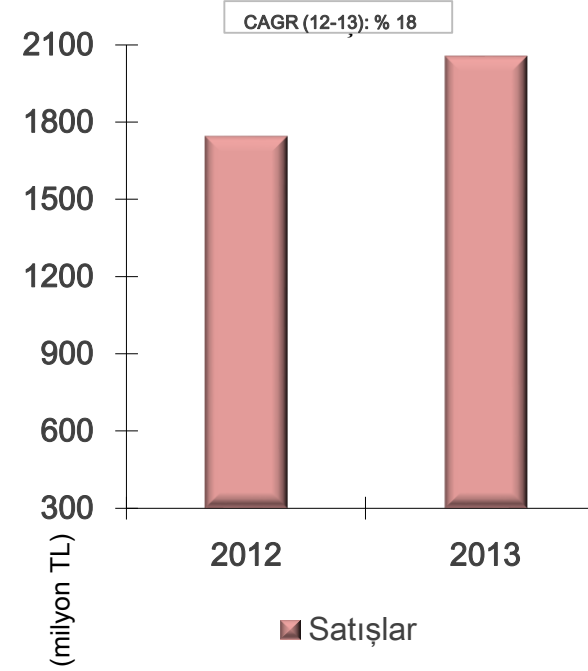
**** : Westcon Group ile %50 ortaklık (5 Mayıs 2007)



Toplam 426 Kişi

Grup Şirketlerin 2012-2013 Yılı Cirolarımız (Solo) (x m TL)

Şirket Adı	2012	2013	Büyüme %
Index	973	1,271	31%
Datagate	197	157	-20%
Despec	130	143	10%
Neteks	156	203	30%
Neotech	232	216	-7%
Artım	47	55	17%
Teklos	9	10	11%
Toplam	1,744	2,055	18%



Başlıca Üreticilerimiz

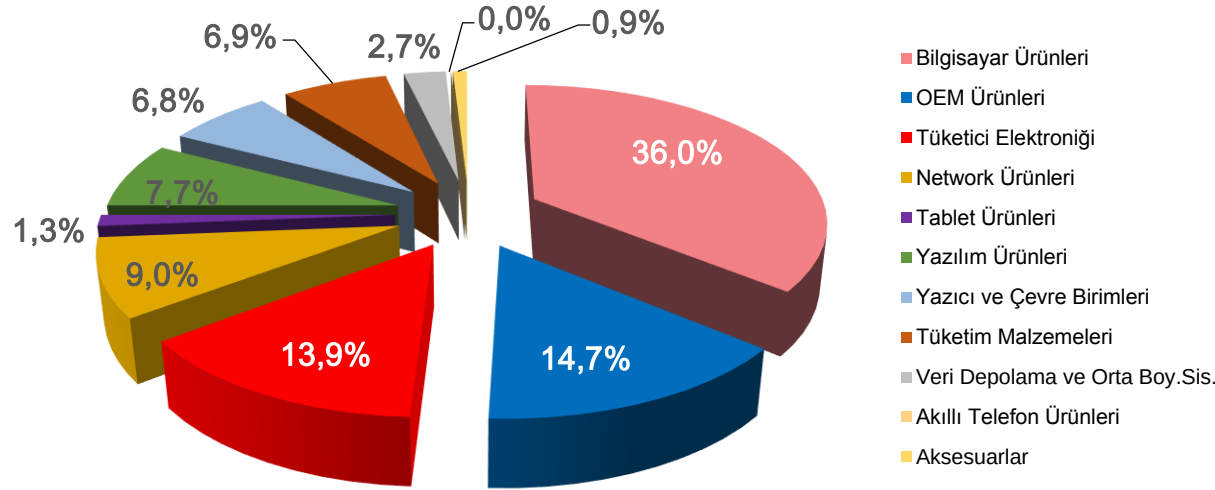


Index Grup Şirketleri 2012-2013

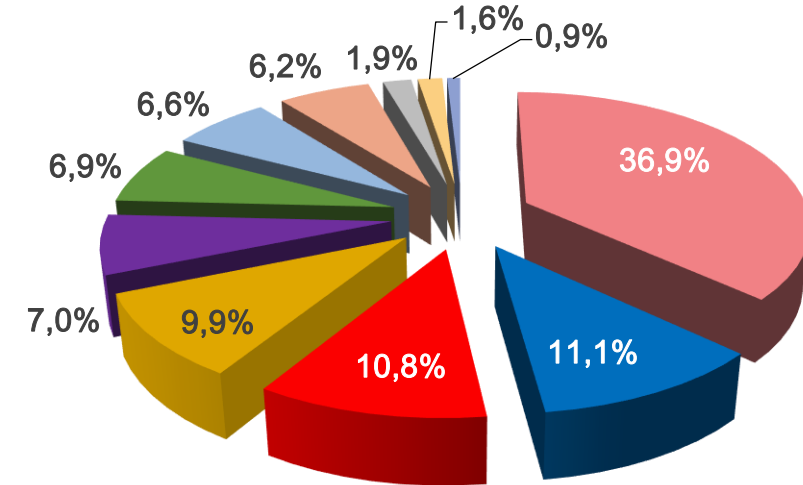
“Satışların Ana Ürün Gruplarına göre Dağılımı”

	Bilgisayar Ürünleri	OEM Ürünleri	Tüketici Elektroniği	Network Ürünleri	Tablet Ürünleri	Yazılım Ürünleri	Yazıcı ve Çevre Birimleri	Tüketim Malzemeleri	Veri Depolama & Orta Boy.Sis.	Akıllı Telefon Ürünleri	Aksesuarlar
2012 Yılı	36.0%	14.7%	13.9%	9.0%	1.3%	7.7%	6.8%	6.9%	2.7%	0.0%	0.9%
2013 Yılı	36.9%	11.1%	10.8%	9.9%	7.0%	6.9%	6.6%	6.2%	1.9%	1.6%	0.9%

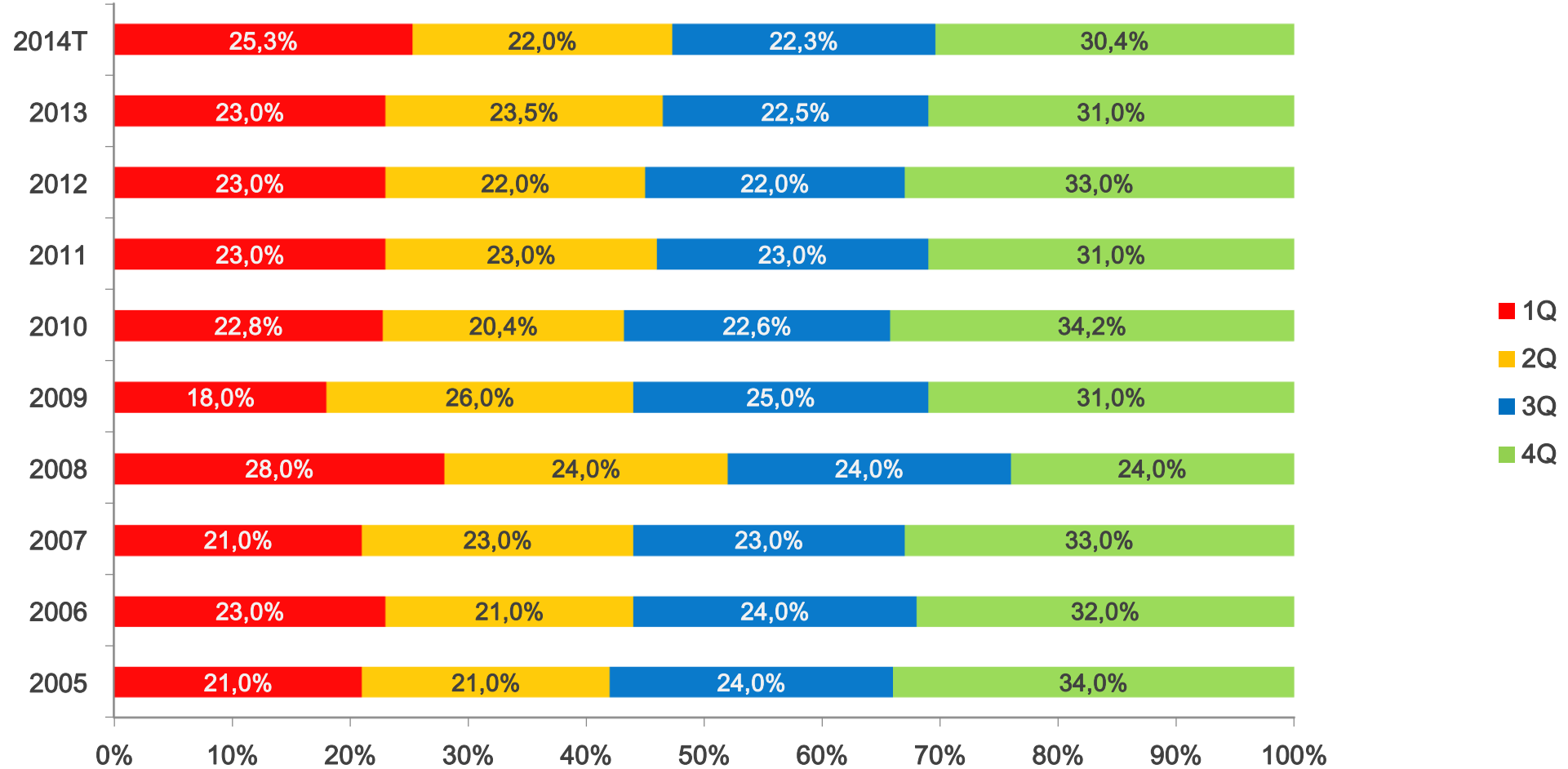
2012



2013

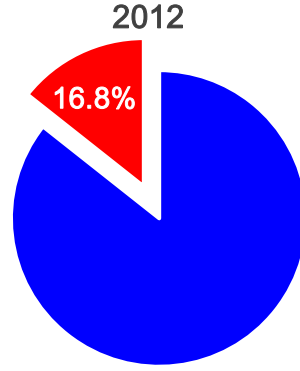


Satışların Sezonsal Dağılımı



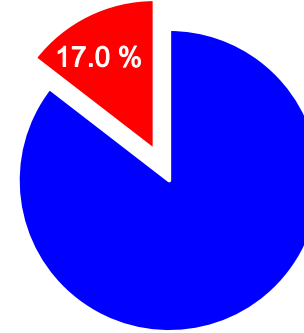
BT Sektöründeki Pazar Payımız

Toplam BT Sektörü



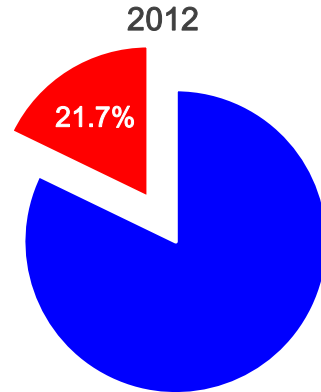
■ Türkiye Toplam IT Sektörü ■ Index Grup Toplam ciro

2013



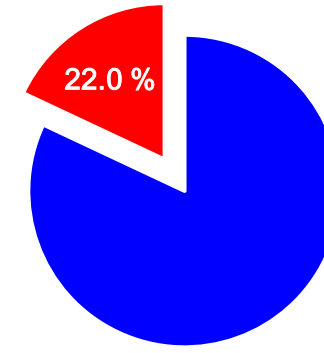
■ Türkiye Toplam IT Sektörü ■ Index Grup Toplam ciro

Toplam BT Sektörü
(Donanım)



■ Türkiye Toplam HW ■ Index Grup HW ciro

2013



■ Türkiye Toplam HW ■ Index Grup HW ciro



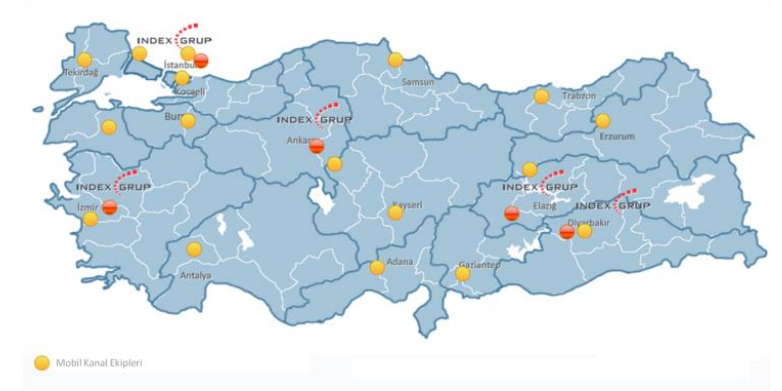
Bilgisayar A.Ş.

2013 Yılı Değerlendirmesi & 2014 Yılı Hedefler

Atilla Kayalıoğlu
Index Bilgisayar A.Ş.
Genel Müdür

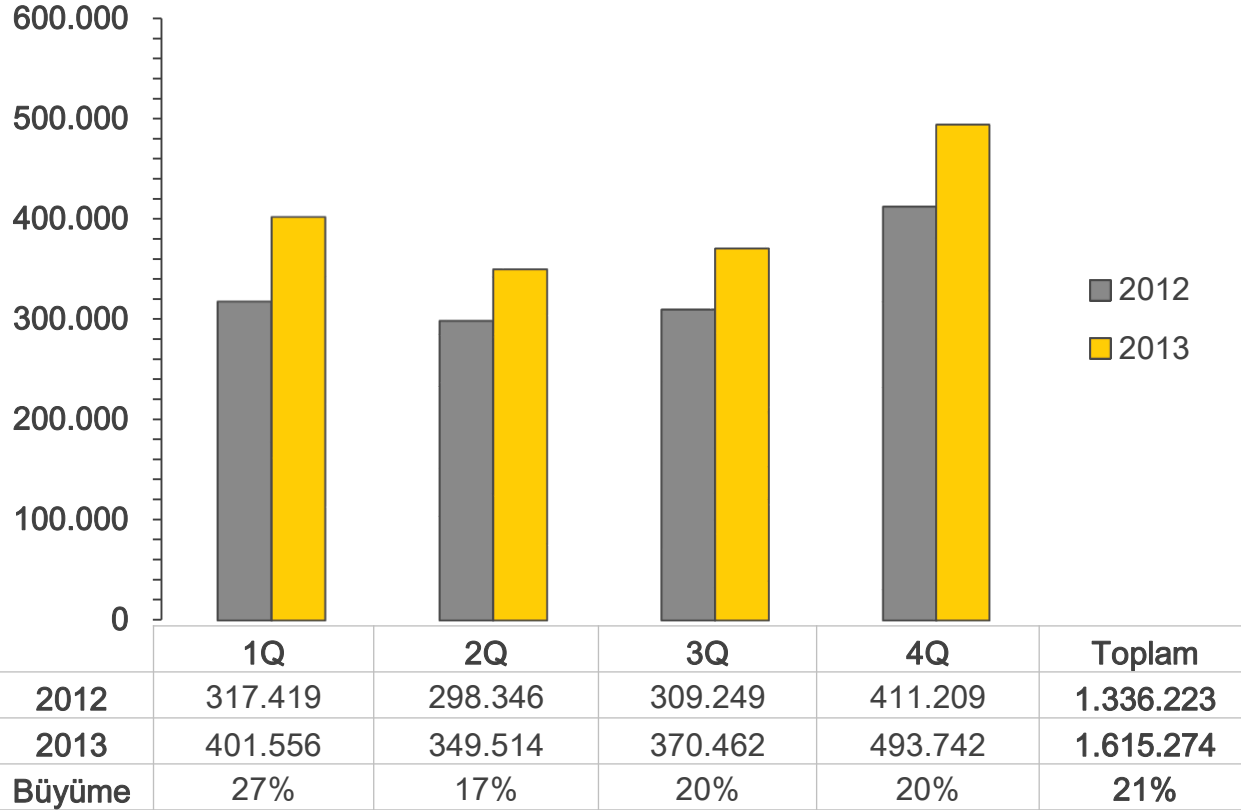
Şirket Profili ve Bölgelerimiz

Şirket Adı	İndeks Bilgisayar A.Ş.
Kuruluş Tarihi	1989
Yasal Statü	Halka Açık – İMKB
YK Başkanı	Erol BİLECİK
Genel Müdür	Atilla KAYALIOGLU



Merkez Şube	Kuruluş Tarihi	Şehir	Personel
Merkez	Tem.89	İstanbul	226
Şube	Nis.92	Ankara	12
Şube	Nis.95	İzmir	12
İrtibat Ofisi	Tem.98	Elazığ	1
İrtibat Ofisi	May.99	Diyarbakır	1
Serbest Bölge Şubesi	May.00	İstanbul AHL	1
Toplam			253

Index Bilgisayar Konsolide 2012-2013 Cirolar (bin TL)



2013 - 2014 yılı değerlendirme...

Satış ve Pazarlama

- 2014'de de büyümek
- Tablet'e kayan pazarda büyümeye devam etmek
- Akıllı Telefon'da Telekom dışı kanallarla büyümek
- Web üzerinden satış ve hizmetlerimizi geliştirmek
- Pazarın 'büyüğü' olarak iyi Rekabet yapmaya devam

Finansal ve Lojistik

- Yeni Lojistik merkezimizle Kanal a daha iyi hizmet sağlamak
 - Lojistik ile Fark Yaratmak
- Dikkatli Risk Yönetimini Sürdürmek
- Finansal Maliyetlerimize Azaltmak



Bilgisayar A.Ş.

2013 Yılı Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Halil Duman
Index Bilgisayar A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı

Ciro ve Brüt Kar (Bin TL)

Bin TL	12 ay 2013	12 ay 2012	Değişim (%)
Index - Konsolide	1.615.274	1.336.223	20,9
Brüt Kar	89.344	75.020	19,1
Brüt Karlılık (%)	5,5	5,6	(1,5)
Index - Solo	1.258.259	970.298	29,7
Datagate	155.972	194.003	(19,6)
Neotech	211.499	229.809	(8,0)
Teklos	10.409	8.843	17,7
Artım	53.674	46.101	16,4

Özet Gelir Tablosu

Bin TL	2013	2012	Değişim (%)
Net Satışlar	1.615.274	1.336.223	20,9
Brüt Kar	89.344	75.020	19,1
Brüt Kar Marjı (%)	5,5	5,6	(1,5)
FVAÖK	45.735	36.573	25,1
FVAÖK Marjı (%)	2,8	2,7	3,4
Faaliyet Karı	44.319	35.334	25,4
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,7	2,6	3,8
Finansal Gelir/(Gider), Net	(35.279)	(17.605)	100,4
Vergi Giderleri	(5.626)	(1.910)	194,5
Net Kar	5.188	16.646	(68,8)
Net Kar Marjı (%)	0,3	1,2	(74,2)

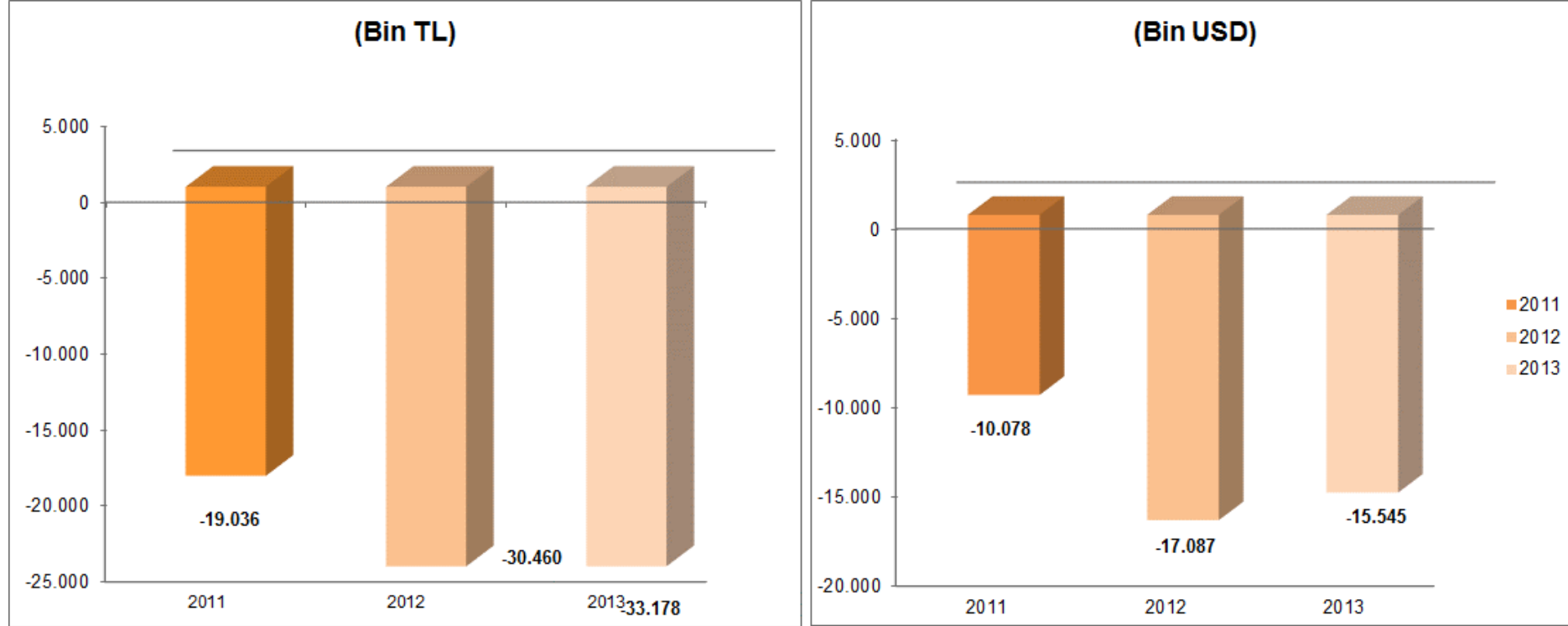
FVAÖK hesaplaması, önceki dönem sunumlarındaki hesaplamalarla uyumlu olması için, faaliyet karından, ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri etkisi, vade farkı ve reeskont gelir ve giderleri etkisi düşülmüştür.

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	31.12.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.12.2013	(%)	31.12.2012	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	709.617	94,1%	606.322	94,1%	17,0	Kısa Vadeli Yük.	602.153	79,9%	497.174	77,2%	21,1
Nakit	74.361	9,9%	50.803	7,9%	46,4	Finansal Borçlar	37.531	5,0%	15.057	2,3%	149,3
Ticari Alacaklar	447.304	59,3%	389.311	60,4%	14,9	Ticari Borçlar	519.424	68,9%	441.026	68,5%	17,8
Stoklar	128.235	17,0%	121.791	18,9%	5,3	Vergi Karşılıkları	1.421	0,2%	316	0,0%	349,7
Yoldaki Mallar	18.449	2,4%	5.547	0,9%	232,6	Borç Karşılıkları	19.377	2,6%	14.482	2,2%	33,8
Diğer	41.268	5,5%	38.870	6,0%	6,2	Diğer	24.400	3,2%	26.293	4,1%	(7,2)
Duran Varlıklar	44.248	5,9%	37.801	5,9%	17,1	Uzun Vadeli Yük.	6.584	0,9%	7.430	1,2%	(11,4)
Maddi D. V.	30.406	4,0%	25.924	4,0%	17,3	Finansal Borçlar	3.652	0,5%	5.286	0,8%	(30,9)
Şerefiye	1.898	0,3%	1.758	0,3%	7,9	Kıdem Taz. Kar.	2.682	0,4%	2.144	0,3%	25,1
Diğer	11.944	1,6%	10.119	1,6%	18,0	Özkaynaklar	145.128	19,3%	139.519	21,7%	4,0
Toplam Varlıklar	753.865	100,0%	644.123	100,0%	17,0	Toplam Kaynaklar	753.865	100,0%	644.123	100,0%	17,0

	31.12.2013	31.12.2012
Net Finansal Borç/ Özkaynak	(0,23)	(0,22)
Cari Oran	1,18	1,22
Kaldıraç Oranı	0,81	0,78
KV Finansal Borç/Toplam Fin.Borç	0,91	0,74

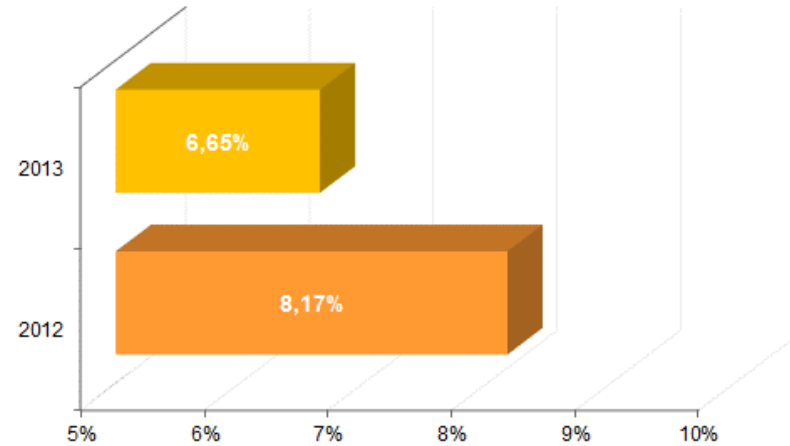
Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	2013	2012	Değişim %	Bin TL	2013	2012	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	447.304	389.311	14,9	K/V Ticari Borçlar	519.424	441.026	17,8
Stoklar	146.684	127.338	15,2	K/V Finansal Borçlar	37.531	15.057	149,3
Nakit ve Nakit Benzerleri	74.361	50.803	46,4	Diğer Borçlar	45.198	41.091	10,0
Diğer Alacaklar	41.268	38.870	6,2	Toplam Kısa Vadeli Yük.	602.153	497.174	21,1
Toplam Dönen Varlıklar	709.617	606.322	17,0	Net İşletme Sermayesi	107.465	109.148	(1,5)

İşletme Sermayesi / Net Satışlar



Nakit Akışı (Bin TL)

Bin TL	31.12.2013	31.12.2012
Dönem Başı Bakiyesi	50.802	64.738
Faaliyet Net Nakit Akışı	34.118	33.229
Yatırım Faaliyetleri	(1.102)	(2.305)
Dönem İçi Nakit Değişimi	33.016	30.924
Finansal Borç Değişimi	(9.460)	(44.860)
Dönem Sonu Bakiyesi	74.358	50.802

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Cari Oran	1,18	1,22
Likidite Oranı	0,93	0,96
FAALİYET ORANLARI (*)	31.12.2013	31.12.2012
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	83	91
Borçların Ort. Ödeme Süresi	94	102
Stok Bekleme Süresi	29	30
FİNANSAL YAPI ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Özsermaye / Pasif Toplamı	19%	22%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	80%	77%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	1%	1%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	7%	4%
KARLILIK ORANLARI	31.12.2013	31.12.2012
Brüt Kar Marjı	5,5%	5,6%
Faaliyet Kar Marjı	2,7%	2,6%
Net Kar /Satışlar	0,3%	1,2%
Vergi Öncesi Kar Marjı	0,60%	1,5%

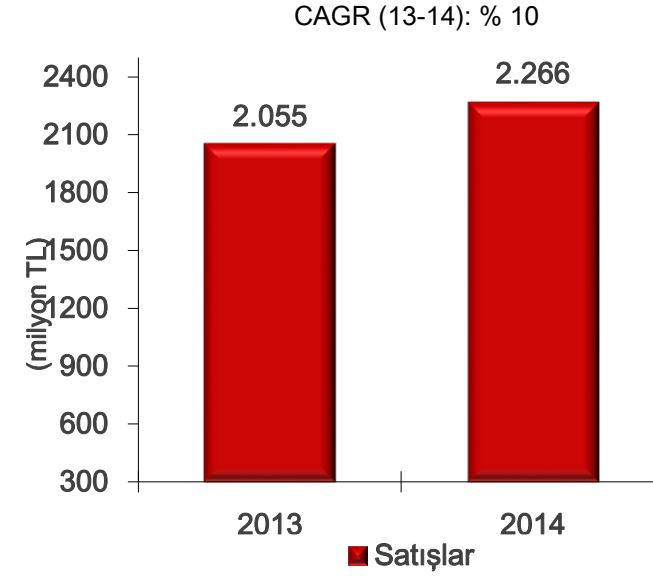
(*) Ortalamalar bulunurken 3 'er aylık mali tablolardaki tutarlar dikkate alınmıştır

Index Grup Şirketleri 2014 Yılı Gelişmeleri

Erol Bilecik
Index Grup CEO

Index Grup Şirketleri 2014 Yılı Ciro hedefleri (Solo) (x milyon TL)

Şirket Adı	2013	2014	Büyüme %
Index	1,271	1,610	27%
Datagate	157	187	19%
Despec	143	172	20%
Neteks	203	211	4%
Neotech	216	0	0%
Artım	55	70	29%
Teklos	10	16	51%
Toplam	2,055	2,266	10%

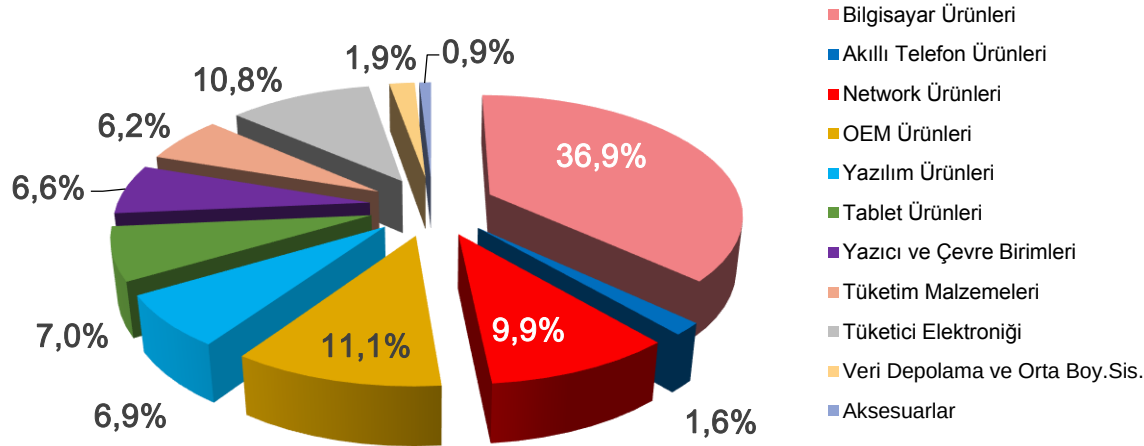


Index Grup Şirketleri 2013-2014

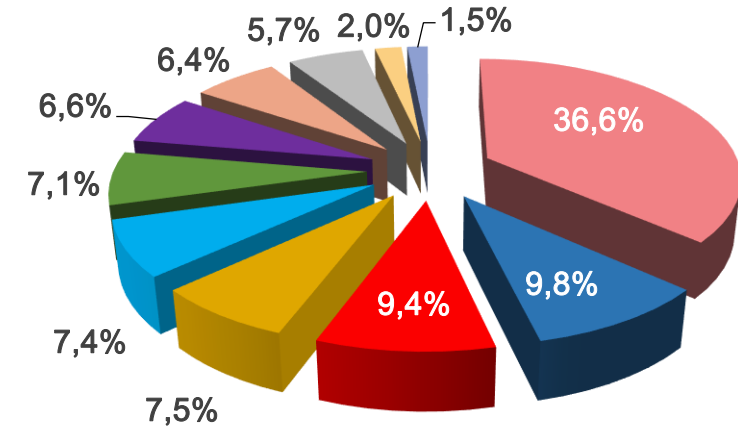
“Satışların Ana Ürün Gruplarına göre Dağılımı”

	Bilgisayar Ürünleri	Akıllı Telefon Ürünleri	Network Ürünleri	OEM Ürünleri	Yazılım Ürünleri	Tablet Ürünleri	Yazıcı ve Çevre Birimleri	Tüketim Malzemeleri	Tüketici Elektronikleri	Veri Depolama & Orta Boy.Sis.	Aksesuarlar
2013	36.9%	1.6%	9.9%	11.1%	6.9%	7.0%	6.6%	6.2%	10.8%	1.9%	0.9%
2014	36.6%	9.8%	9.4%	7.5%	7.4%	7.1%	6.6%	6.4%	5.7%	2.0%	1.5%

2013



2014



25.Yılımızı kutluyoruz!



*Geleceğin teknolojilerinin
arkasında da BİZ olacağız.*



IndexPark
Gayrimenkul Projesi



Yeni Ofis
Yatırımı

Sektöründe Lojistik
işlerine yapılan en
büyük yatırım



Mobil Dünyada En Güçlü Oyuncu



11 adet dünya lideri
Notebook markası

Apple başta olmak üzere 8
adet Tablet markası



iPhone distribütörlüğü ile
Mobil - Telekom
dünyasına hızlı giriş

Lojistikte güçlü oyuncu TEKLOS



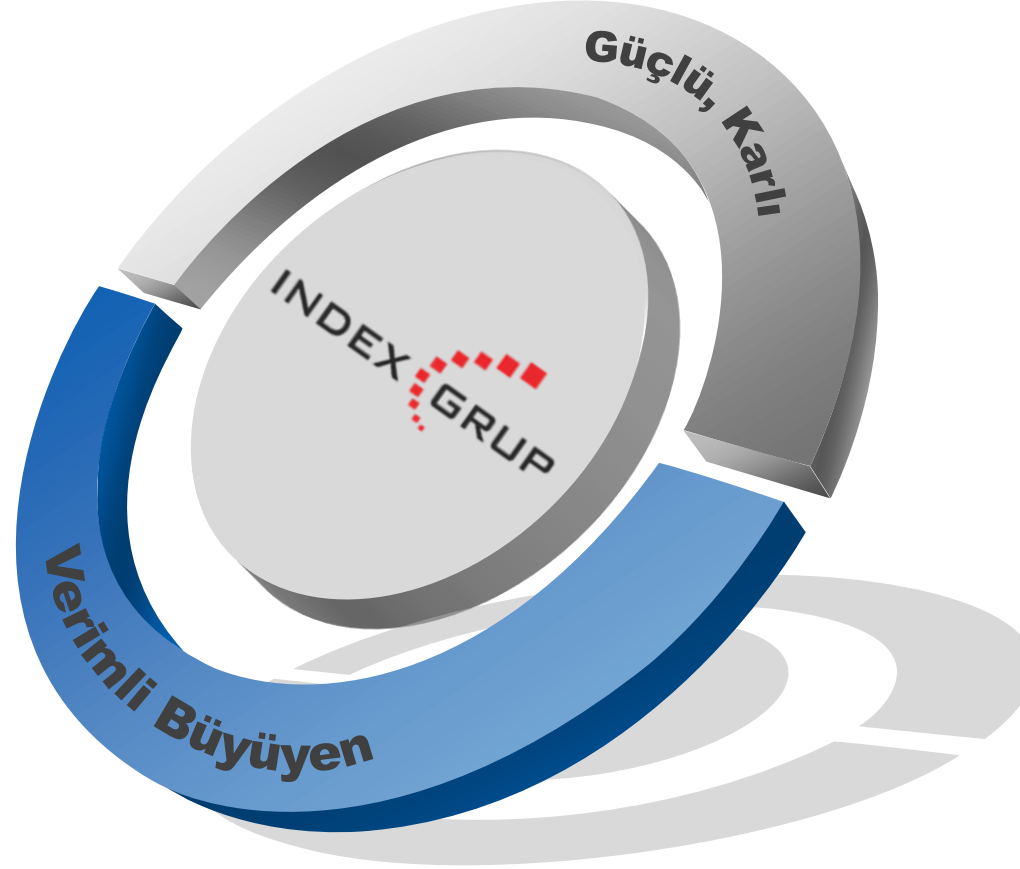
2014 yılında
10 Milyon USD
Lojistik Geliri...

2017 yılında
30 Milyon USD
Lojistik Geliri...



Güçlü, Karlı ve Verimli Büyüyen Index Grup

- 2000 - 2013 yılları arasında
144 milyon TL'den
2,056 milyon TL satış
hacmine yolculuk ve
14 yılda 14 kat büyüyerek,
%23 yıllık Ort. büyüme



- Yeni B2B stratejisi ile tamamen online sisteme geçiş ve tam verimli çalışma
- Yabancı sermayeli ortaklarımızla güçlü sinerji

Teşekkürler...

