

INDEX GRU

ANALİST SUNUMU

15 HAZİRAN 2024

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 başarılardan 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.

INDEX AŞ FİNANSAL ve OPERASYONEL DEĞERLENDİRME



INDEX AŞ FİNANSAL VE OPERASYONEL DEĞERLENDİRME

GELİR TABLOSU (Bin TL)



Bin TL	3 ay 2024	3 ay 2023	Değişim (%)
Net Satışlar	14.713.453	14.429.767	1,97
Brüt Kar	944.531	669.858	41,00
Brüt Kar Marjı (%)	6,42	4,64	38,29
FVAÖK	700.433	455.294	53,84
FVAÖK Marjı (%)	4,76	3,16	50,88
Esas Faaliyet Karı	673.840	433.931	55,29
Faaliyet Kar Marjı (%)	4,58	3,01	52,29
Finansal Gelir/(Gider), Net	(316.894)	(191.729)	65,28
Net Parasal Pozisyon Kazançları	(152.113)	(214.095)	- 28,95
Vergi Öncesi Kar	257.586	37.650	584,16
Vergi Öncesi Kar Marjı (%)	1,75	0,26	570,97
Vergi Giderleri	(168.884)	(88.769)	90,25
Net Kar	109.261	-19.782	- 652,33
Net Kar Marjı (%)	0,74	(0,14)	(641,68)

INDEX AŞ FİNANSAL VE OPERASYONEL DEĞERLENDİRME

ÖZET BİLANÇO (Bin TL)

Varlıklar	31.03.2024	(%)	31.12.2023	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	31.03.2024	(%)	31.12.2023	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	15.619.269	90,9%	18.392.836	92,1%	(15,1)	Kısa Vadeli Yük.	12.946.346	75,3%	15.880.524	79,6%	(18,5)
Nakit	2.542.326	14,8%	3.584.659	18,0%	(29,1)	Finansal Borçlar	1.962.384	11,4%	1.949.629	9,8%	0,7
Ticari Alacaklar	9.283.226	54,1%	10.573.265	53,0%	(12,2)	Ticari Borçlar	10.119.673	59,0%	12.584.119	63,0%	(19,6)
Stoklar	2.744.828	16,0%	2.376.014	11,9%	15,5	Ertelenmiş Gelirler	169.479	1,0%	586.444	2,9%	(71,1)
Yoldaki Mallar	160.050	0,9%	254.963	1,3%	(37,2)	Borç Karşılıkları	335.280	2,0%	288.614	1,4%	16,2
Diğer(*)	888.839	5,2%	1.603.935	8,0%	(44,6)	Diğer	359.530	2,1%	471.718	2,4%	(23,8)
Duran Varlıklar	1.563.807	9,1%	1.567.768	7,9%	(0,3)	Uzun Vadeli Yük.	220.574	1,3%	150.587	0,8%	46,5
Maddi D. V./ Yat. Amaç D.V.	1.395.690	8,1%	1.399.451	6,9%	(0,3)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	60.642	0,4%	23.466	0,1%	158,4
Kullanım Hakkı Var./ Maddi O	90.887	0,5%	84.078	0,4%	8,1	Kıdem Taz. Kar.	22.355	0,1%	19.344	0,1%	15,6
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	0,0%	0	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi	137.577	0,8%	107.778	0,5%	27,6
Diğer	77.230	0,4%	84.239	0,4%	(8,3)	Özkaynaklar	4.016.156	23,4%	3.929.493	19,7%	2,2
Toplam Varlıklar	17.183.076	100%	19.960.604	100%	(13,9)	Toplam Kaynaklar	17.183.076	100%	19.960.604	100%	(13,9)

(*) Diğer varlıklar içinde 31.03.2024'de 331.933 bin TL KKM(Kur Korumalı Mevduat) yer almakta olup nakit varlık olarak düşünüldüğünde toplam nakit 2.874.259 bin TL olacaktır.

(*) Diğer varlıklar içinde 31.12.2023'de 739.834 bin TL KKM(Kur Korumalı Mevduat) yer almakta olup nakit varlık olarak düşünüldüğünde toplam nakit 4.324.493 bin TL olacaktır.

INDEX AŞ FİNANSAL VE OPERASYONEL DEĞERLENDİRME

NET FİNANSAL BORÇ (Bin TL)



MALİ ORANLAR



LİKİDİTE ORANLARI

Cari Oran

1,21

1,16

Likidite Oranı

0,98

0,99

FAALİYET ORANLARI (*)

Alacakların Ortalama Tahsil Süresi

59

58

Borçların Ort. Ödeme Süresi

74

77

Stok Bekleme Süresi

18

18

FİNANSAL YAPI ORANLARI

Özsermaye / Pasif Toplamı

23,37%

19,69%

Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı

75,34%

79,56%

Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı

1,28%

0,75%

Finansal Borçlar / Toplam Borçlar

15,36%

12,31%

KARLILIK ORANLARI

Brüt Kar Marjı

6,42%

4,64%

Faaliyet Kar Marjı

4,58%

3,01%

Net Kar /Satışlar

0,74%

-0,14%

Vergi Öncesi Kar Marjı

1,75%

0,26%

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

TEŞEKKÜRLER