

INDEX GRUP

ANALİST SUNUMU

11 KASIM 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	9 ay 2024	9 ay 2023	Değişim (%)
Net Satışlar	45.025.389	48.188.299	(6,56)
Brüt Kar	2.412.817	2.329.862	3,56
Brüt Kar Marjı (%)	5,36	4,83	10,84
FVAÖK	1.617.534	1.686.681	(4,10)
FVAÖK Marjı (%)	3,59	3,50	2,64
Esas Faaliyet Karı	1.553.092	1.619.502	(4,10)
Faaliyet Kar Marjı (%)	3,45	3,36	2,64
Finansal Gelir/(Gider), Net	(1.006.363)	(908.972)	10,71
Net Parasal Pozisyon Kazançları	(135.576)	(332.871)	(59,27)
Vergi Öncesi Kar	523.424	579.185	(9,63)
Vergi Öncesi Kar Marjı (%)	1,16	1,20	(3,28)
Vergi Giderleri	(273.656)	(505.493)	(45,86)
Net Kar	265.076	168.695	57,13
Net Kar Marjı (%)	0,59	0,35	68,17

INDEX AŞ FİNANSAL VE OPERASYONEL DEĞERLENDİRME

ÖZET BİLANÇO (Bin TL)

Varlıklar	30.09.2024	(%)	31.12.2023	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2024	(%)	31.12.2023	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	18.043.369	86,7%	21.717.051	92,1%	(16,9)	Kısa Vadeli Yük.	15.304.111	73,6%	18.750.676	79,6%	(18,4)
Nakit	2.649.033	12,7%	4.232.529	18,0%	(37,4)	Finansal Borçlar	2.260.473	10,9%	2.301.993	9,8%	(1,8)
Ticari Alacaklar	11.623.185	56,0%	12.484.215	53,0%	(6,9)	Ticari Borçlar	12.356.060	59,5%	14.858.498	63,0%	(16,8)
Stoklar	2.545.280	12,2%	2.805.440	11,9%	(9,3)	Ertelenmiş Gelirler	216.181	1,0%	692.434	2,9%	(68,8)
Yoldaki Mallar	354.457	1,7%	301.044	1,3%	17,7	Borç Karşılıkları	124.954	0,6%	340.776	1,4%	(63,3)
Diğer(*)	871.414	4,2%	1.893.823	8,0%	(54,0)	Diğer	346.443	1,7%	556.975	2,4%	(37,8)
Duran Varlıklar	2.764.094	13,3%	1.851.117	7,9%	49,3	Uzun Vadeli Yük.	819.595	3,9%	177.804	0,8%	361,0
Maddi D. V./ Yat. Amaç D.V.	2.232.596	10,7%	1.652.380	6,9%	35,1	Uzun Vadeli Borçlanmalar	471.380	2,3%	27.707	0,1%	1.601,3
Kullanım Hakkı Var./ Maddi O	421.399	2,0%	99.274	0,4%	324,5	Kıdem Taz. Kar.	190.936	0,9%	22.840	0,1%	736,0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	0,0%	0	0,0%	0,0	Ertelenmiş Vergi ve Diğer	157.279	0,8%	127.258	0,5%	23,6
Diğer	110.099	0,5%	99.463	0,4%	10,7	Özkaynaklar	4.683.757	22,5%	4.639.688	19,7%	0,9
Toplam Varlıklar	20.807.463	100%	23.568.168	100%	(11,7)	Toplam Kaynaklar	20.807.463	100%	23.568.168	100%	(11,7)

(*) Diğer varlıklar içinde 30.09.2024'de 397.145 bin TL KKM(Kur Korumalı Mevduat) yer almakta olup nakit varlık olarak düşünüldüğünde toplam nakit 3.046.178 bin TL olacaktır.

(*) Diğer varlıklar içinde 31.12.2023'de 873.548 bin TL KKM(Kur Korumalı Mevduat) yer almakta olup nakit varlık olarak düşünüldüğünde toplam nakit 5.106.077 bin TL olacaktır.

INDEX AŞ FİNANSAL VE OPERASYONEL DEĞERLENDİRME

NET FİNANSAL BORÇ (Bin TL)



MALİ ORANLAR



LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2024	31.12.2023
Cari Oran	1,18	1,16
Likidite Oranı	0,99	0,99
FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2024	31.12.2023
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	66	58
Borçların Ort. Ödeme Süresi	80	77
Stok Bekleme Süresi	20	18
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2024	31.12.2023
Özsermaye / Pasif Toplamı	22,51%	19,69%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	73,55%	79,56%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	3,94%	0,75%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	16,94%	12,31%
KARLILIK ORANLARI	30.09.2024	30.09.2023
Brüt Kar Marjı	5,36%	4,83%
Faaliyet Kar Marjı	3,44%	3,36%
Net Kar /Satışlar	0,59%	0,35%
Vergi Öncesi Kar Marjı	1,16%	1,20%

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

TEŞEKKÜRLER