

The background of the slide is a red-tinted image. It features a stack of gold coins in the upper right, a network of white lines connecting dots in the center, and a city skyline at night in the lower left. The text is overlaid on a white rectangular area in the center-left.

INDEX GRUP ŞİRKETLERİ

ANALİST SUNUMU

6 Kasım 2020

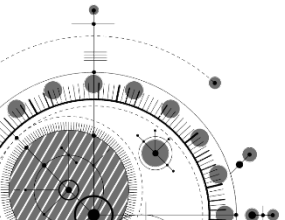
İstanbul

Uyarı

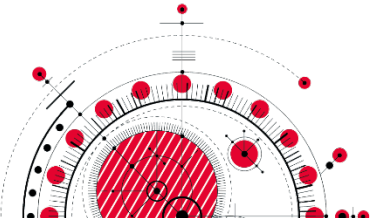
Bu sunumda yer alan bilgiler İndeks Bilgisayar (Şirket) tarafından hazırlanmıştır. Burada sunulan fikirler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgiye dayanır ve bildirimsiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgiye dayanır ancak bu bilginin gerçeklik 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.

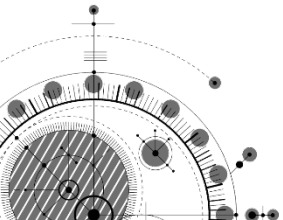


Finansal ve Operasyonel Sonuçlar



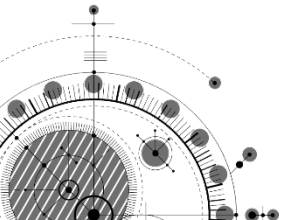
Ciro ve Brüt Kar (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2020	9 ay 2019	Değişim (%)
Index - Konsolide	7.049.600	3.255.312	116,56
Brüt Kar	260.371	171.698	51,64
Brüt Karlılık (%)	3,69	5,27	(29,97)
Index - Solo	4.762.849	2.182.108	118,27
Datagate	1.227.334	677.522	81,15
Teklos	44.794	24.652	81,71
Artım	664.917	381.132	74,46
İfin	5.357	9.458	(43,36)
Netex İletişim	346.155	11.988	2.787,52
Netex Teknoloji	367.626	310.234	18,50



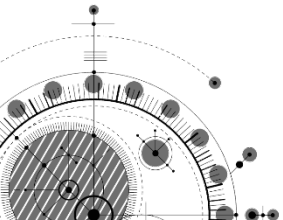
Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2020	9 ay 2019	Değişim (%)
Net Satışlar	7.049.600	3.255.312	116,56
Brüt Kar	260.371	171.698	51,64
Brüt Kar Marjı (%)	3,69	5,27	(29,97)
FVAÖK	202.449	116.533	73,73
FVAÖK Marjı (%)	2,87	3,58	(19,78)
Faaliyet Karı	194.927	109.667	77,74
Faaliyet Kar Marjı (%)	2,77	3,37	(17,92)
Finansal Gelir/(Gider), Net	(26.230)	(20.013)	31,06
Vergi Öncesi Kar(*)	167.408	87.212	91,96
Vergi Öncesi Kar Marjı (%)	2,37	2,68	(11,36)
Vergi Giderleri	(40.634)	(19.590)	107,42
Net Kar	102.592	53.314	92,43
Net Kar Marjı (%)	1,46	1,64	(11,14)

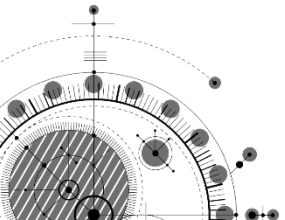
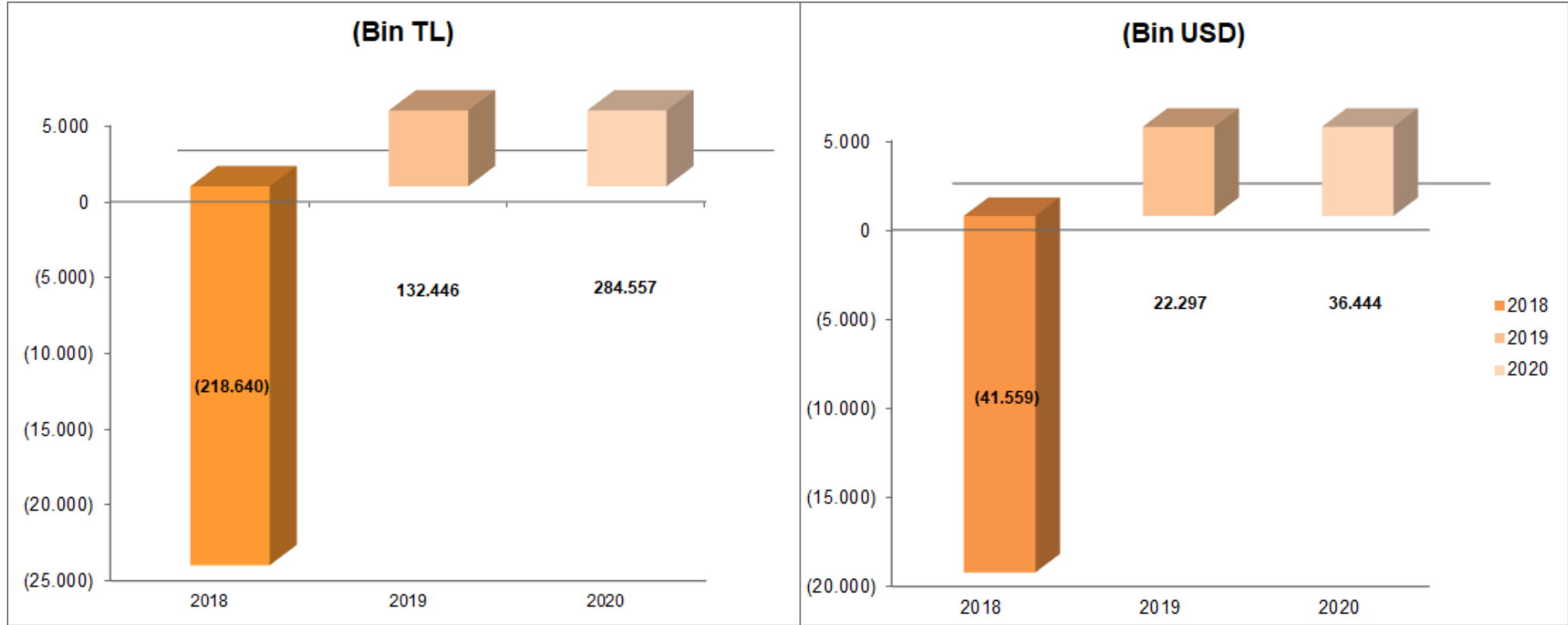


Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.09.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2020	(%)	31.12.2019	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	3.593.580	96,3%	2.319.974	96,0%	54,9	Kısa Vadeli Yük.	3.079.985	82,6%	1.828.693	75,7%	68,4
Nakit	613.303	16,4%	280.477	11,6%	118,7	Finansal Borçlar	977.811	26,2%	476.318	19,7%	105,3
Ticari Alacaklar	2.304.744	61,8%	1.448.031	59,9%	59,2	Ticari Borçlar	1.983.423	53,2%	1.211.492	50,1%	63,7
Stoklar	380.973	10,2%	391.143	16,2%	(2,6)	Ertelenmiş Gelirler	23.911	0,6%	68.594	2,8%	(65,1)
Yoldaki Mallar	187.815	5,0%	144.051	6,0%	30,4	Borç Karşılıkları	50.004	1,3%	49.547	2,1%	0,9
Diğer	106.745	2,9%	56.272	2,3%	89,7	Diğer	44.836	1,2%	22.742	0,9%	97,2
Duran Varlıklar	136.777	3,7%	96.765	4,0%	41,3	Uzun Vadeli Yük.	20.088	0,5%	19.738	0,8%	1,8
Ticari Alacaklar	-	0,0%	-	0,0%	-	Uzun Vadeli Borçlanmal	11.564	0,3%	12.467	0,5%	(7,2)
Maddi D. V.	77.027	2,1%	59.376	2,5%	29,7	Finansal Borçlar	-	0,0%	-	0,0%	0,0
Kullanım Hakkı Varlıklar	15.334	0,4%	15.660	79,8%	(2,1)	Kıdem Taz. Kar.	8.524	0,2%	7.270	0,3%	17,2
Özkaynak Yöntemi D.Y.	-	0,0%	2.110	0,1%	(100,0)	Ertelenmiş Vergi	-	0,0%	1	0,0%	(100,0)
Diğer	44.416	1,2%	19.619	0,8%	126,4	Özkaynaklar	630.284	16,9%	568.308	23,5%	10,9
Toplam Varlıklar	3.730.357	100%	2.416.739	100%	54,4	Toplam Kaynaklar	3.730.357	100%	2.416.739	100%	54,4

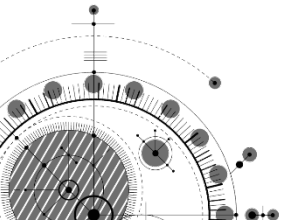


Net Finansal Borç (Bin TL & USD)



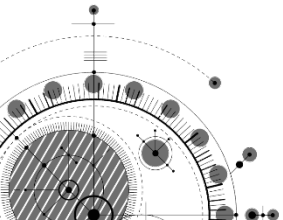
İşletme Sermayesi (Bin TL)

Bin TL	30.09.2020	31.12.2019	Değişim %	Bin TL	30.09.2020	31.12.2019	Değişim %
K/V Ticari Alacaklar	2.304.744	1.448.031	59,2	K/V Ticari Borçlar	1.983.423	1.211.492	63,7
Stoklar	568.788	535.194	6,3	K/V Finansal Borçlar	977.811	476.318	105,3
Nakit ve Nakit Benzerleri	613.303	280.477	118,7	Diğer Borçlar	118.751	140.883	(15,7)
Diğer Alacaklar	106.745	56.272	89,7	Toplam Kısa Vadeli Yük.	3.079.985	1.828.693	68,4
Toplam Dönen Varlıklar	3.593.580	2.319.974	54,9	Net İşletme Sermayesi	513.595	491.281	4,5



Nakit Akışı (Bin TL)

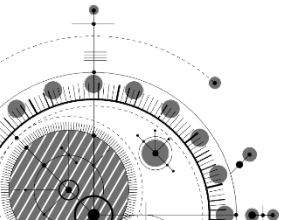
Bin TL	30.09.2020	30.09.2019
Dönem Başı Bakiyesi	280.186	446.126
Faaliyet Net Nakit Akışı	118.426	(96.359)
Yatırım Faaliyetleri	(84.619)	(7.954)
Dönem İçi Nakit Değişimi	33.807	(104.313)
Finansal Borç Değişimi	299.298	12.332
Dönem Sonu Bakiyesi	613.291	354.145



Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2020	31.12.2019
Cari Oran	1,17	1,27
Likidite Oranı	0,98	0,98
FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2020	31.12.2019
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	63	62
Borçların Ort. Ödeme Süresi	62	61
Stok Bekleme Süresi	14	21
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2020	31.12.2019
Özsermaye / Pasif Toplamı	16,9%	23,5%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	82,6%	75,7%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,5%	0,8%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	31,9%	26,4%
KARLILIK ORANLARI	30.09.2020	30.09.2019
Brüt Kar Marjı	3,69%	5,27%
Faaliyet Kar Marjı	2,77%	3,37%
Net Kar /Satışlar	1,46%	1,64%
Vergi Öncesi Kar Marjı	2,37%	2,68%

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



Teşekkürler



@indexgruptahayat



@indexgrup



@indexgruptahayat



@index-grup

