

INDEX GRUP ŞİRKETLERİ ANALİST SUNUMU

07 Kasım 2022

Uyarı

Bu sunumda yer alan bilgiler indeks 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.

- Dünyada ve Türkiye’de Teknoloji Pazarı ve Teknolojik Değişimler
- Index AŞ 2021-2022 Performans Değerlendirmesi
- Index AŞ 3Q 2022 Finansal ve Operasyonel Sonuçlar
- Index Grup 2022 Genel Değerlendirme
- Sorular & Yanıtlar

Pandemi Sürecinde Teknoloji Sektörü ve Index Grup

Erol Bilecik

Dünyada ve Türkiye’de Teknoloji Pazarı ve Teknolojik Değişimler

Banu Sürek

Dünyada ve Türkiye'de Teknoloji Pazarı ve Teknolojik Değişimler

Dünyada IT ve ICT'nin toplam hacim büyüklüğü:

2021 yılında yaklaşık **4,1 trilyon USD**
2020 yılı kapanışında %8,4 büyümeye gerçekleşti.

Türkiye'de IT ve ICT'nin toplam hacim büyüklüğü:

2021 sonunda **210 milyar TL**
seviyesini yakalayacağını öngörüyoruz.



Dünyada ve Türkiye’de E-Ticaret

Dünyada E-Ticaret:

Global e-ticarete **ciddi büyüme**

2021’de

e-ticaretin toplam perakende ticaretine
oranı: **%15’in üzerinde**



2023’te

Dünya çapında e-ticaret hacmi: **6,5 trilyon
USD** ile 2 yılda **%32** büyüyecek.



E-Ticaretle birlikte





Dünyada ve Türkiye’de E-Ticaret

Türkiye’de E-Ticaret:

2021 yılının ilk 6 ayında e-ticaret hacminde,
bir önceki yılın aynı dönemine göre

%75,6 artış: **161 milyar TL**

Türkiye’de e-ticaretin
genel ticarete oranı: **%17,6**

Dünyada e-ticaretin genel ticarete oranı: **%15,1**

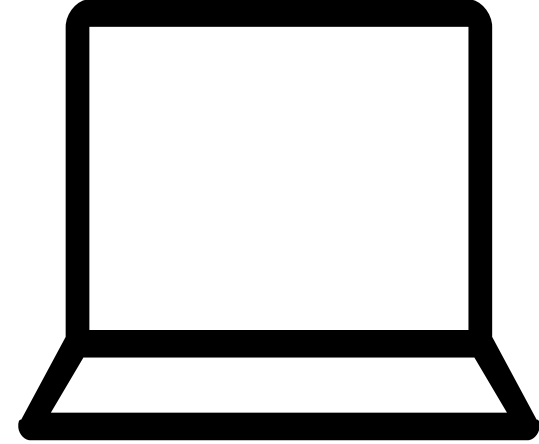




Kişisel Bilgisayar ve Akıllı Telefon Pazarı

Kişisel Bilgisayar Pazarı

- 2020 yılı Türkiye PC pazarı adedi: **2.239.000**
- 2021 yılı Türkiye PC pazarı adedi: **2.367.000**
- Adet bazında yıllık büyüme: **%6**



Akıllı Telefon Pazarı

- 2021 yılında **9,2 milyon adet** ve **4,8 milyar USD**

Dijital Dönüşüm

- Global 2019 dijital dönüşüm harcamaları: **1,25 trilyon USD**
2022 öngörü: **2 trilyon USD**
- Türkiye'nin dijitalleşme notu: **5 üzerinden 3,24**
- Dijital dönüşüme yatırım artmaya devam ediyor!



Önümüzdeki **10 yıl** içinde global teknoloji sektöründe:



Siber Güvenlik
%7,7 büyüme
270 milyar USD



Yapay Zekâ
%21,7 büyüme
110 milyar USD



5G
%156 büyüme
176 milyar USD



Akıllı Uç Bilişim
%24 büyüme
43 milyar USD



Nesnelerin İnterneti
%89 büyüme
16,4 milyar adet

Index AŞ

2021-2022 Performans

Değerlendirmesi

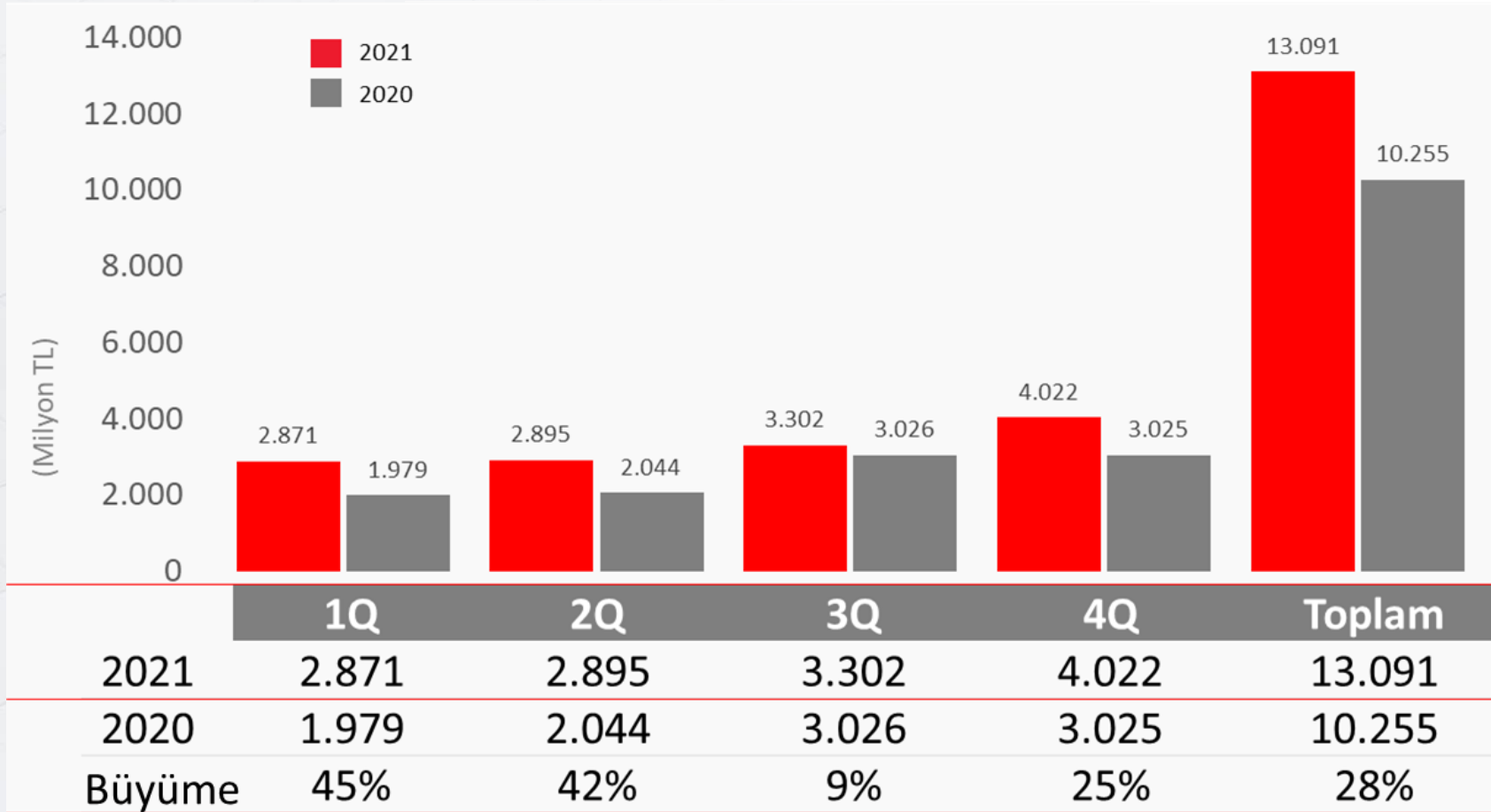
Banu Sürek



Index AŞ 2021-2022 Performans Değerlendirmesi



Satış Performansı (Milyon TL)





Kişisel NB-PC Pazarı Adet

IDC 2021 yılı Türkiye PC pazarı adedi: **2.367.000**



%63'ü Bireysel Tüketici



%45 büyüme



Kurumsal satışlarda **%5** büyüme*

2022'de pazar büyümeye devam edecek !

*Kaynak: Index 2020/2021 karşılaştırması



Akıllı Telefon Pazarı Adet (GFK)

2021 yılı Türkiye Akıllı Telefon pazarı adedi: **9.200.000**

- Apple: Pazar payı **%13'ten %17'ye** yükseldi.
- Oppo: Pazar payı **%8'den %12'ye** yükseldi.

2022'de markalarımızla büyümeye devam!





Türkiye ICT Distribütör Pazarı

■ Bölgesel Pazar Büyüklükleri

Ülkeler*	2020	2021	Değişim
Almanya	\$21.680.980.000	\$21.822.145.000	0,70%
Birleşik Krallık	\$16.490.910.000	\$18.320.560.000	11,10%
İtalya	\$10.399.700.000	\$11.250.710.00	8,10%
Rusya	\$8.350.560.000	\$8.699.490.000	4,20%
Fransa	\$8.680.590.000	\$9.050.070.000	4,30%
İspanya	\$7.280.630.000	\$7.810.930.000	7,30%
Polonya	\$5.530.220.000	\$6.260.940.000	13,20%
Hollanda	\$5.730.020.000	\$5.960.780.000	4,00%
İsviçre	\$4.210.760.000	\$4.395.240.000	4,30%
Türkiye	\$3.780.920.000	\$3.930.370.000	4,10%
İsveç	\$2.780.920.000	\$3.299.720.000	18,70%
Avusturya	\$2.350.850.000	\$2.510.880.000	6,60%
Çek Cumhuriyeti	\$2.150.180.000	\$2.440.270.000	13,80%
Belçika	\$2.280.560.000	\$2.410.350.000	5,70%
Avrupa'nın Geri Kalanı	\$1.440.190.000	\$1.770.980.000	22,80%



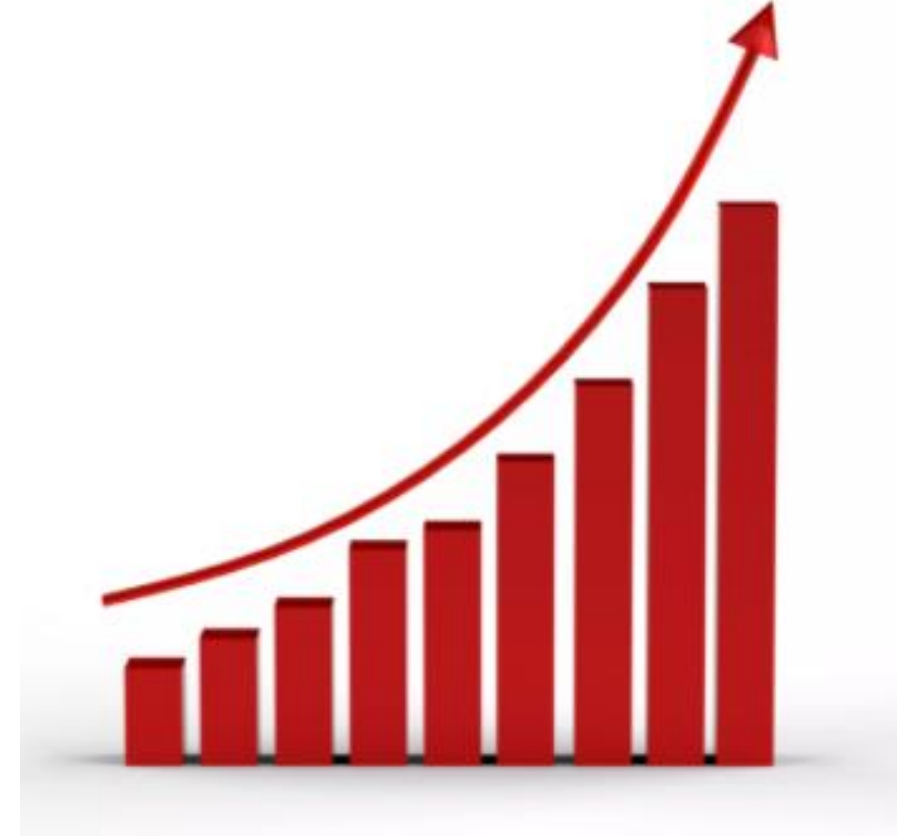


Index 2022 Beklentileri

Teknoloji sektörü büyümeye devam ediyor:

- Pazar minimum **%5** büyüyecek!
- Büyüme en çok katma değerli ürünlerden gelecek!
- Yaygın satışlarda müthiş ivme
- Yeni marka kontratları için sürekli çalışmaya devam edeceğiz.
 - Bulut
 - Akıllı Ev/Akıllı Hayat
 - 3D Yazıcı
 - Sanal Gerçeklik Ürünleri

- **Markalarımızın** artan pazar paylarıyla birlikte **2022'de karlı, güçlü ve verimli büyümeye devam edeceğiz!**



Dünyanın Lider Teknoloji Markaları

200+ 25.000

Kontrat

'den Fazla Ürün



Lenovo



oppo



Hewlett Packard
Enterprise



Jabra®

EPSON®

FUJITSU

Panasonic

PHILIPS

realme

SONY®



acer®

ARISTA

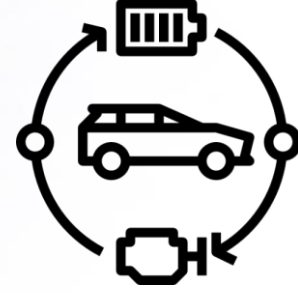
aruba®
a Hewlett Packard
Enterprise company

Canon

ASUS®



Index Grup 3 Yıllık ESG Hedefleri



Hibrit araç kullanımı
%8'den **%40'a** yükseltmek



Kâğıt çıktı oranında tasarruf
%50'ye yükseltmek



30 yaş altı çalışan oranı
%21'den **%35'e** yükseltmek



Lojistikte kadın çalışan oranı
%20'den **%30'a** yükseltmek

Index AŞ 3Q 2022 Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Halil Duman



Index AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)

Bin TL	9 ay 2022	9 ay 2021	Değişim (%)
Net Satışlar	16.886.061	9.069.333	86,19
Brüt Kar	784.007	370.282	111,73
Brüt Kar Marjı (%)	4,64	4,08	13,72
FVAÖK	991.761	277.129	257,87
FVAÖK Marjı (%)	5,87	3,06	92,21
Esas Faaliyet Karı	976.287	264.710	268,81
Faaliyet Kar Marjı (%)	5,78	2,92	98,09
Finansal Gelir/(Gider), Net	(405.181)	(61.853)	555,07
Vergi Öncesi Kar	598.931	203.891	193,75
Vergi Öncesi Kar Marjı (%)	3,55	2,25	57,77
Vergi Giderleri	(165.075)	(53.498)	208,56
Net Kar	405.730	136.713	196,77
Net Kar Marjı (%)	2,40	1,51	59,39



Index AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Özet Bilanço (Bin TL)

Varlıklar	30.09.2022	(%)	31.12.2021	(%)	Değişim (%)	Yükümlükler & Özkaynak	30.09.2022	(%)	31.12.2021	(%)	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	8.607.390	98,4%	6.838.701	98,4%	25,9	Kısa Vadeli Yük.	7.362.067	84,2%	5.840.452	84,0%	26,1
Nakit	1.936.919	22,1%	2.095.002	30,1%	(7,5)	Finansal Borçlar	1.460.603	16,7%	1.120.923	16,1%	30,3
Finansal Yatırımlar (*)	399.383	4,6%	-	0,0%	0,0	Ticari Borçlar	5.447.249	62,4%	4.253.218	61,2%	28,1
Ticari Alacaklar	4.676.972	53,6%	3.553.845	51,1%	31,6	Ertelenmiş Gelirler	181.617	2,1%	221.255	3,2%	(17,9)
Stoklar	1.245.086	14,2%	917.619	13,2%	35,7	Dönem Vergi Yükümlülüğü	59.620	0,7%	119.286	1,7%	(50,0)
Yoldaki Mallar	81.304	0,9%	66.336	1,0%	22,6	Borç Karşılıkları	149.115	1,7%	92.230	1,3%	61,7
Diğer	267.726	3,1%	205.899	3,0%	30,0	Diğer	63.863	0,7%	33.540	0,5%	90,4
Duran Varlıklar	138.738	1,6%	113.441	1,6%	22,3	Uzun Vadeli Yük.	28.471	0,3%	18.737	0,3%	52,0
Maddi D. V./ Yat. Amaç D.V.	84.399	1,0%	85.264	1,1%	(1,0)	Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.659	0,1%	6.774	0,1%	27,8
Kullanım Hakkı Var./ Maddi Olmayan	26.630	0,3%	24.402	0,4%	9,1	Kıdem Taz. Kar.	19.811	0,2%	11.963	0,2%	65,6
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27.670	0,3%	3.735	0,1%	640,8	Ertelenmiş Vergi	-	0,0%	-	0,0%	0,0
Diğer	39	0,0%	40	0,0%	(2,5)	Özkaynaklar	1.355.590	15,5%	1.092.953	15,7%	24,0
Toplam Varlıklar	8.746.128	100%	6.952.142	100%	25,8	Toplam Kaynaklar	8.746.128	100%	6.952.142	100%	25,8

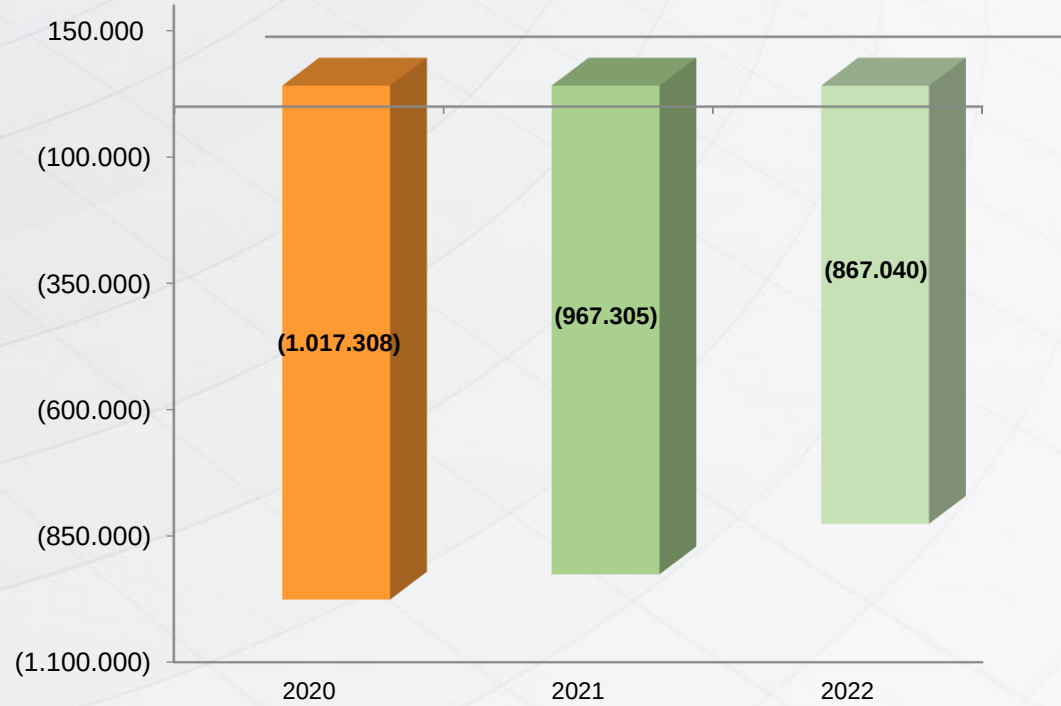
(*) Finansal Yatırımlar'ın tamamını KKM(Kur Korumalı Mevduat) oluşturmaktadır.



Index AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Net Finansal Borç (Bin TL)

(Bin TL)





Index AŞ Finansal ve Operasyonel Sonuçlar

Mali Oranlar

LİKİDİTE ORANLARI	30.09.2022	31.12.2021
Cari Oran	1,17	1,17
Likidite Oranı	0,99	1,00
FAALİYET ORANLARI (*)	30.09.2022	31.12.2021
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi	62	68
Borçların Ort. Ödeme Süresi	77	84
Stok Bekleme Süresi	20	16
FİNANSAL YAPI ORANLARI	30.09.2022	31.12.2021
Özsermaye / Pasif Toplamı	15,5%	15,7%
Kısa Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	84,2%	84,0%
Uzun Süreli Borçlar / Pasif Toplamı	0,3%	0,3%
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	19,9%	19,2%
KARLILIK ORANLARI	30.09.2022	30.09.2021
Brüt Kar Marjı	4,64%	4,08%
Faaliyet Kar Marjı	5,78%	2,92%
Net Kar /Satışlar	2,40%	1,51%
Vergi Öncesi Kar Marjı	3,55%	2,25%

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

Index Grup

2022 Genel Değerlendirme

Erol Bilecik



Index Grup 2022 Genel Değerlendirme



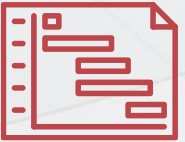
Net Nakit Pozisyonu



Temettü Programı



Geri Alım Programı



M&A Planları

Sorular & Yanıtlar

TEŞEKKÜRLER