

24 Ekim 2024

3Ç 2024 Finansallarına İlişkin Bilgilendirme Notu

Ebebek Mağazacılık A.Ş. Grup CEO'su Halil Erdoğan'ın Değerlendirmesi

"Şirketimizin 2024 yılının ilk yarısındaki mağazalaşma hızını koruyarak, hamdolsun 2024 yılının üçüncü çeyreği sonu itibarıyla mağaza sayımızı 257'ye çıkarmış bulunmaktayız. 2024 yılının üçüncü çeyreğinde mağazalarımızdaki ziyaretçi sayısı 12,3 milyona ulaşırken, ebebek.com sitemizde toplam 31,9 milyon ziyaretçi ağırladık. Aynı dönemde satılan ürün adedi, 2023 yılının üçüncü çeyreğine göre %9 artış göstererek 22,7 milyona ulaştı.

Enflasyon muhasebesi öncesi finansal tablolarımıza göre, 2024 yılının üçüncü çeyreğinde hasılatımız, 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %72 oranında, FAVÖK'ümüz ise %95 oranında artış göstermiştir. Enflasyon muhasebesi uygulamaları çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarımızda ise aynı dönemde hasılatımız %11 artmış, FAVÖK'ümüz ise yaklaşık 9 katına çıkmıştır.

Yılın geri kalanında, inşallah yurt içinde büyümemizi sürdürürken, yurt dışı atılımlarımız için de çalışmaya devam edeceğiz. İngiltere pazarında mağazalaşma stratejimiz doğrultusunda, 2025 yılının ilk çeyreğinde Londra'da açmayı hedeflediğimiz üç mağazamız için kira sözleşmelerimizi imzaladığımızı, ayrıca Kuzey Irak'ta Erbil, Süleymaniye ve Duhok şehirlerinde mağaza açma için fizibilite çalışmalarına başladığımızı daha önce duyurmuştuk. Yılın son çeyreğine girerken, ilk 9 ayda gösterdiğimiz başarıyı, son çeyrekte de sürdürerek yılı başarılı sonuçlarla kapatacağımıza inanıyorum."

TMS 29 etkisi öncesi finansal veriler

mTL	Enflasyon Muhasebesi Öncesi			Enflasyon Muhasebesi Öncesi		
	2024 9A	2023 9A	Δ%	2024 3Ç	2023 3Ç	Δ%
Hasılat	11.487	6.322	82%	4.267	2.484	72%
Brüt Kar	4.830	2.307	109%	1.880	1.006	87%
%	42,0%	36,5%		44,1%	40,5%	
FAVÖK	2.108	949	122%	923	473	95%
%	18,4%	15,0%		21,6%	19,0%	

"TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulaması öncesi, 2024 ve 2023 yıllarının üçüncü çeyrek ve 9 aylık karşılaştırmalı özet finansal verileri aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

2023 yılının ilk 9 ayında 6.322 milyon TL olan konsolide hasılat, 2024 yılının ilk 9 ayında %82 artışla 11.487 milyon TL'ye ulaşmıştır. Üçüncü çeyrek hasılat artışı ise %72 olarak kaydedilmiştir. Brüt kar, bir önceki döneme göre %109 artışla 4.830 milyon TL'ye

yükselmiş, brüt kar marjı ise aynı dönemde 5,5 puanlık bir artışla %42,0 seviyesine ulaşmıştır. Üçüncü çeyrekte brüt kar artışı %87 olarak gerçekleşmiş olup, brüt kar marjı %44,1'e yükselmiştir.

2023 yılının ilk 9 ayında 949 milyon TL olan FAVÖK, 2024 yılının ilk 9 ayında 2.108 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. FAVÖK marjı ise aynı dönemde 3,4 puan artarak %18,4 seviyesine çıkmıştır. Üçüncü çeyrekte FAVÖK marjı %21,6 olarak gerçekleşmiştir.

Mağaza sayımız 30 Eylül itibarıyla 257'ye yükseldi.

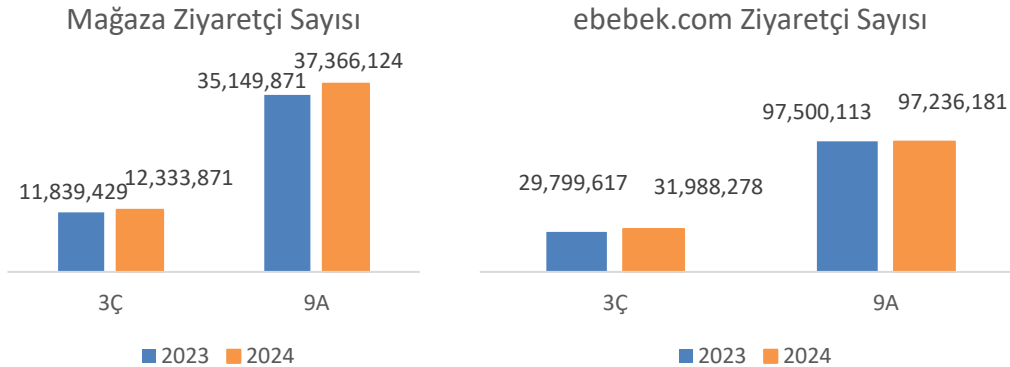
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 242 tanesi geleneksel, 7 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 249 mağazaya sahip olan şirketimizin mağaza sayısı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 247 tanesi geleneksel, 10 tanesi mini olmak üzere 257'ye ulaşmıştır.

1 Temmuz - 30 Eylül 2024 tarihleri arasında; 1 Mardin'de, 1 Gaziantep'te, 1 Bursa'da, 1 Uşak'ta, 1 Kocaeli'de, 1 İstanbul'da, 1 Antalya'da ve 1 Şanlıurfa'da olmak üzere; toplam 8 mağaza açılmıştır.

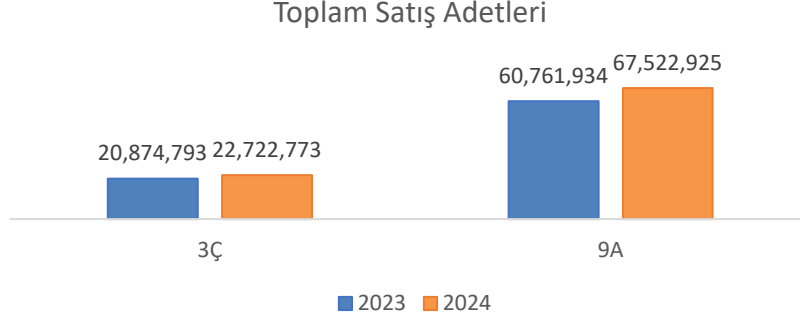
3. Çeyrek ve ilk 9 Aylık Mağaza ve İnternet Sitesi Ziyaretçi Sayıları

Yılın üçüncü çeyreğinde ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,2 artışla 12.333.871 olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024'te sona eren ilk 9 aylık dönemde ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı ise %6,3 artışla, 37.366.124'e yükselmiştir.

2024 yılının üçüncü çeyreğindeki ebebek.com ziyaretçi sayısı, 2023 yılının aynı dönemiyle karşılaştırıldığında %7,3 artışla 31.988.278 olarak gerçekleşmiştir. Yılın ilk 9 ayında ebebek.com internet sitesini ziyaret eden ziyaretçi sayısı ise %0,3 azalışla 97.236.181 olarak gerçekleşmiştir. İnternet sitesindeki ziyaretçi azalışı, müşteri dönüşüm oranının yükseltilmesi hedefiyle şekillenen dijital pazarlama stratejisinin bir sonucudur. ebebek.com satış adetleri 2024 yılının 3. çeyreğinde ve ilk 9 ayında 2023 yılının aynı dönemlerine göre artış göstermiştir.

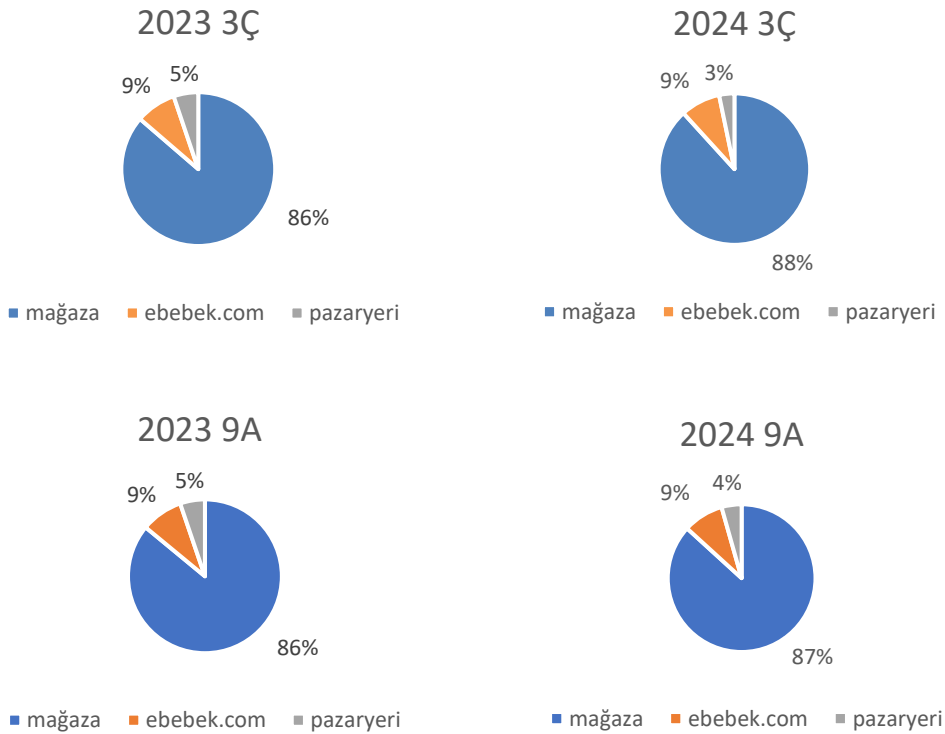


3. Çeyrek ve ilk 9 Aylık Mağaza ve E-ticaret Satış Adetleri

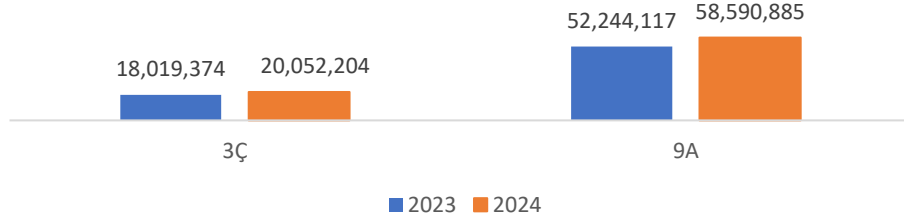


2024 yılının üçüncü çeyreğinde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %8,9 artışla 22.722.773 olarak gerçekleşirken, 2024 yılının ilk 9 ayında ise bu adet 2023 yılının aynı dönemine göre %11,1 artışla 67.522.925 olarak gerçekleşmiştir.

Satış kanalı bazında satış adedi kırılımı:

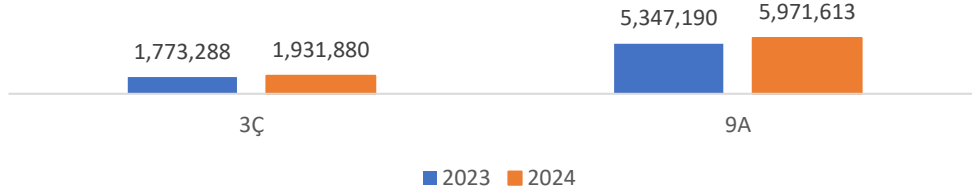


Mağaza Satış Adetleri



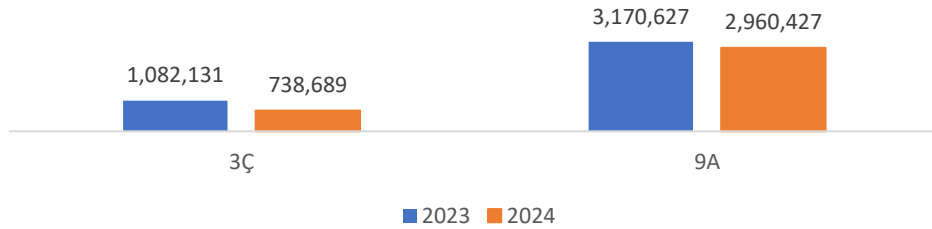
2024 yılının üçüncü çeyreğinde Türkiye’de ebebek mağazalarında satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %11,3 artışla 20.052.204 olarak gerçekleşirken, 2024 yılının ilk 9 ayında ise bu adet 2023 yılının aynı dönemine göre %12,1 artışla 58.590.885 olarak gerçekleşmiştir.

ebebek.com Satış Adetleri

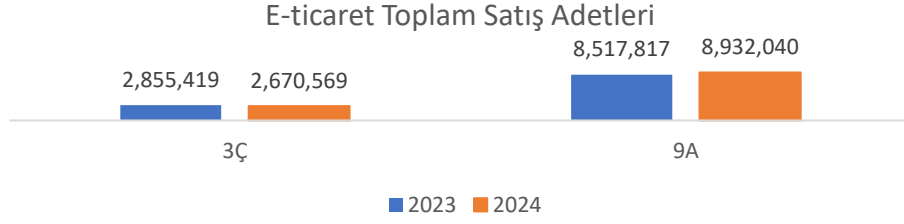


2024 yılının üçüncü çeyreğinde ebebek.com internet sitesinden satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %8,9 artışla 1.931.880 olarak gerçekleşirken, 2024 yılının ilk 9 ayında ise bu adet 2023 yılının aynı dönemine göre %11,7 artışla 5.971.613 olarak gerçekleşmiştir.

Pazaryeri Satış Adetleri

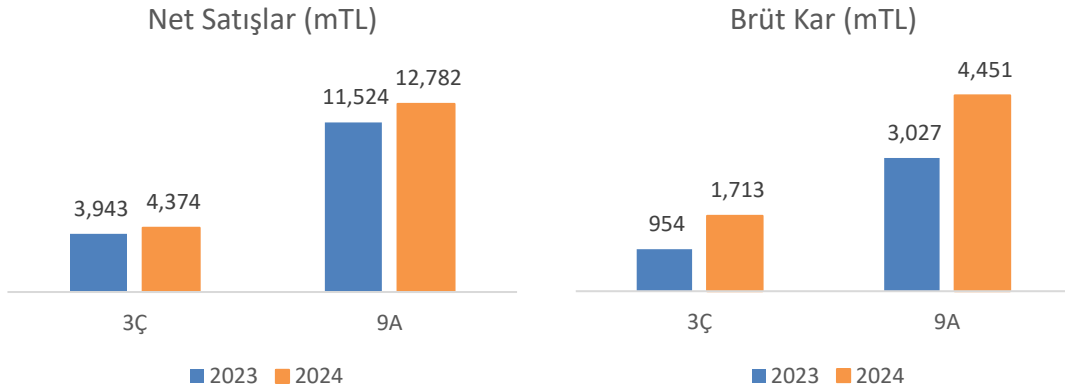


2024 yılının üçüncü çeyreğinde pazaryerlerinden satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %31,7 azalışla 738.689 olarak gerçekleşirken, 2024 yılının ilk 9 ayında ise bu adet geçen yılın aynı dönemine göre %6,6 azalışla 2.960.427 olarak gerçekleşmiştir. Pazaryerlerindeki adet düşüşünün sebebi, sağlanan kampanya ve pazarlama desteğinin stratejik olarak azaltılması kararının alınmış olması ve ebebek.com kanalında büyümeye odaklanılmasıdır.



2024 yılının üçüncü çeyreğinde e-ticaret kanallarından satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %6,5 azalışla 2.670.569 olarak gerçekleşirken, 2024 yılının ilk 9 ayında ise bu adet 2023 yılının aynı dönemine göre %4,9 artışla 8.932.040 olarak gerçekleşmiştir.

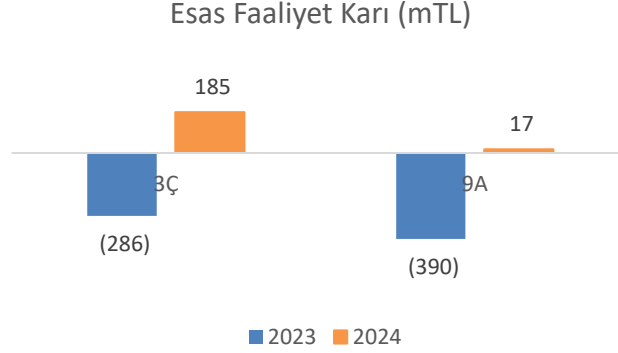
Yılın üçüncü çeyreğinde hasılatımız geçen yılın aynı dönemine göre %11 artarak 4,3 milyar TL'ye ulaştı.



2024 yılının üçüncü çeyreğinde hasılatımız 2023 yılının aynı dönemine göre %11 artış göstermiş ve 4,3 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2024 yılının ilk 9 ayında ise 2023 yılının aynı dönemine göre %11 artış gerçekleşmiştir. Bu yükselişte mağaza sayımızın artışı ve artan satış adetleri etkili olmuştur. Enflasyon muhasebesi öncesi verilere bakıldığında yılın ilk 9 ayında hasılat artışı %82 olarak gerçekleşmiştir.

Brüt kar 2024 yılının üçüncü çeyreğinde 2023 yılının aynı dönemine göre %80 artışla 1,7 milyar TL'ye yükselirken, brüt kar marjı ise %24,2'den %39,2'ye yükselmiştir. 2024 yılının ilk 9 ayına baktığımızda brüt kar %47 artışla 4,4 milyar TL'ye yükselirken, brüt kar marjı ise %26,3'ten %34,8'e yükselmiştir. Bu artışta enflasyonist ekonomiye karşı geliştirilen marj optimizasyonları, ürün karması değişiklikleri ve artan finansman maliyetleri sebebiyle yükselen vadeli alımlara ilişkin finansman giderleri etkili olmuştur. Vadeli alımlara ilişkin finansman giderleri, esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

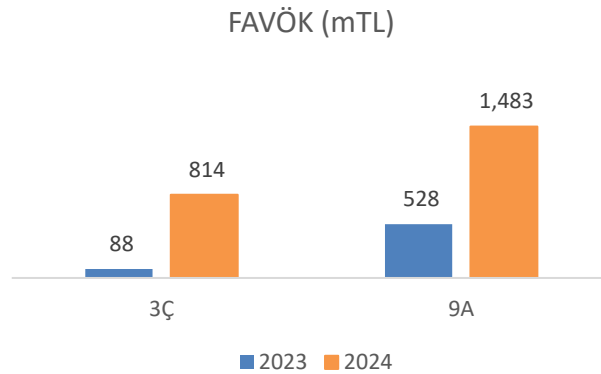
Üçüncü çeyrekte 185 milyon TL esas faaliyet karı kaydedildi.



2024 yılının üçüncü çeyreğinde esas faaliyet karı 185 milyon TL olarak gerçekleşirken 2023 yılının aynı dönemine 286 milyon TL'lik esas faaliyet zararı gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk 9 ayına baktığımızda esas faaliyet karı 17 milyon TL olarak, 2023 yılının ilk 9 ayında ise esas faaliyet zararı 390 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılında esas faaliyet kârında ve kâr marjlarındaki iyileşmenin temel etmeni, artan brüt kâr marjı olmuştur. İlk 9 ayda brüt kâr marjında gerçekleşen yaklaşık 9 puanlık artış, operasyonel giderlerdeki oransal artışa rağmen, esas faaliyet kâr marjının pozitif dönüşmesine önemli katkı sağlamıştır.

FAVÖK ilk 9 ayda %181 artışla 1.483 milyon TL seviyesine ulaştı.

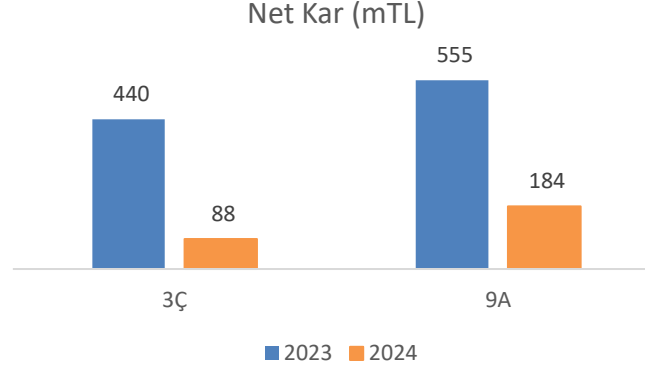


2024 yılının üçüncü çeyreğinde FAVÖK bir önceki yılın aynı dönemine göre 88 milyon TL'den 814 milyon TL'ye yükselmiştir. 2024 yılının ilk 9 ayını bir önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırdığımızda artış %181 olarak gerçekleşmiştir. Enflasyon muhasebesi öncesi verilere bakıldığında yılın ilk 9 ayında FAVÖK artışı %122 olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılının üçüncü çeyreğinde FAVÖK marjı %18,6; ilk 9 aylık dönemde ise %11,6 olarak

gerçekleşmiştir. 2023 yılının üçüncü çeyreğinde FAVÖK marjı %2,2; ilk 9 aylık dönemde ise %4,6 olmuştur. Bu artıştaki en büyük pay brüt kar marjındaki yükselişten gelmektedir.

Üçüncü çeyrekte 88 milyon TL net kar elde edildi.



2024 yılının üçüncü çeyreğinde net kar 88 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup 2023 yılının üçüncü çeyreğinde ise kar 440 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. İlk 9 aylık gerçekleştirmelere baktığımızda net kar 2024 yılında 555 milyon TL'den 184 milyon TL'ye azalış göstermiş; net kar marjı ise %4,8'den %1,4'e gerilemiştir. Buradaki oransal değişimin ana sebebi parasal kazanç oranının 2023'e kıyasla düşmesidir. Parasal kazançtaki büyük değişimin ana sebepleri 2023 yılının 3. çeyreğinde gerçekleşen yüksek enflasyon ve halka arz sonrası artan özkaynakların enflasyon muhasebesi ilkeleri gereği parasal kayba yol açmasıdır.

Finansal Borçluluk Durumu

31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un net finansal borcu 6 milyon TL seviyesindeyken, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un net finansal borcu 13 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

m TL	30.Eyl.24	31.Ara.23
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.291	1.177
Finansal Yatırımlar	155	164
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(807)	(624)
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	(143)	(151)
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	(509)	(572)
(Net Finansal Borç) Pozisyonu	(13)	(6)

Özet Finansal Durum Tablosu

mTL	30.Eyl.24	%	31.Ara.23	%	31.Ara.22	%
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.291	13,8	1.177	13,8	120	2,0
Finansal Yatırımlar	155	1,7	164	1,9	-	-
Ticari Alacaklar	76	0,8	59	0,7	80	1,3
Stoklar	4.007	42,9	3.710	43,6	3.345	55,5
Diğer	761	8,1	906	10,7	527	8,7
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	6.290	67,3	6.016	70,7	4.072	67,6
Duran Varlıklar						
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.134	12,1	921	10,8	709	11,8
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.879	20,1	1.552	18,2	1.239	20,6
Diğer	46	0,5	18	0,2	4	0,1
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	3.059	32,7	2.491	29,3	1.952	32,4
TOPLAM VARLIKLAR	9.349	100,0	8.507	100,0	6.024	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	807	8,6	624	7,3	707	11,7
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	143	1,5	151	1,8	92	1,5
Ticari Borçlar	3.716	39,7	3.223	37,9	3.017	50,1
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	0,2	55	0,6	-	-
Diğer	146	1,6	153	1,8	113	1,9
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.830	51,7	4.206	49,4	3.929	65,2
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	509	5,4	572	6,7	455	7,6
Uzun Vadeli Karşılıklar	82	0,9	74	0,9	154	2,6
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	315	3,4	197	2,3	99	1,6
Diğer	15	0,2	18	0,2	20	0,3
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	921	9,9	861	10,1	728	12,1
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	3.598	38,5	3.440	40,4	1.367	22,7
TOPLAM KAYNAKLAR	9.349	100,0	8.507	100,0	6.024	100,0

Özet Kar veya Zarar Tablosu

mTL	1 Ocak - 30 Eylül 2024		1 Ocak - 30 Eylül 2023		1 Temmuz - 30 Eylül 2024		1 Temmuz - 30 Eylül 2023	
		%		%		%		%
Hasılat	12.782	100,0	11.524	100,0	4.374	100,0	3.943	100,0
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(8.198)	(64,1)	(8.331)	(72,3)	(2.629)	(60,1)	(2.892)	(73,3)
Personel Giderleri	(1.726)	(13,5)	(1.380)	(12,0)	(522)	(11,9)	(479)	(12,2)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(243)	(1,9)	(201)	(1,7)	(81)	(1,8)	(58)	(1,5)
Enerji Giderleri	(117)	(0,9)	(140)	(1,2)	(49)	(1,1)	(46)	(1,2)
Kargo Giderleri	(214)	(1,7)	(138)	(1,2)	(54)	(1,2)	(52)	(1,3)
Nakliye Giderleri	(107)	(0,8)	(88)	(0,8)	(29)	(0,7)	(34)	(0,9)
Diğer Operasyonel Giderler	(694)	(5,4)	(718)	(6,2)	(196)	(4,5)	(294)	(7,5)
FAVÖK	1.483	11,6	528	4,6	814	18,6	88	2,2
Amortisman Giderleri	(387)	(3,0)	(374)	(3,2)	(146)	(3,3)	(142)	(3,6)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir-Giderler	(1.079)	(8,4)	(543)	(4,7)	(484)	(11,1)	(232)	(5,9)
ESAS FAALİYET KARI	17	0,1	(390)	(3,4)	185	4,2	(286)	(7,2)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler	44	0,3	27	0,2	16	0,4	22	0,6
Finansman Gelirleri-Giderleri	(437)	(3,4)	(393)	(3,4)	(155)	(3,5)	(154)	(3,9)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	701	5,5	1.559	13,5	133	3,0	1.022	25,9
VERGİ ÖNCESİ KAR	326	2,5	804	7,0	180	4,1	604	15,3
Vergi Gelirleri-Giderleri	(142)	(1,1)	(249)	(2,2)	(92)	(2,1)	(164)	(4,2)
NET DÖNEM KARI	184	1,4	555	4,8	88	2,0	440	11,2

Şirket Hakkında

ebebek, annenin ve bebeğin, doğum öncesinden başlayıp dört yaşa kadar uzanan süreçteki tüm ihtiyaçlarını; kaliteli ürünler, güler yüzlü kadro, yüksek hizmet standartları, hesaplı fiyatlar, uzman bilgisi ve alışveriş sonrası desteğiyle günün 24 saati karşılayan bir internet sitesi ve mağazalar zinciridir. 2001 yılında e-ticaret sitesi ile başladığı tecrübesini 2003 yılı başında fiziki mağazacılığa taşıyan ebebek; ebebek.com internet satış sitesi ve fiziki mağazalarıyla anne-babalara hizmet vermeye devam etmektedir. 2023 yılında halka açılan Şirket'in hisseleri EBEK koduyla Borsa İstanbul'un Yıldız Pazarı'nda işlem görmektedir. Şirket ile ilgili daha fazla bilgiye <https://kurumsal.ebebek.com> adresinden ulaşabilirsiniz.

Yatırımcı İlişkileri – İletişim

Tolga Koyuncu
Mali ve İdari İşler Direktörü
Tel: (216) 325 73 25
yatirimciiliskileri@ebebek.com

Pınar Topsakal Eşici
Planlama, Analiz ve Yatırımcı İlişkileri
Direktörü
Tel: (216) 325 73 25
yatirimciiliskileri@ebebek.com

Çekince

İşbu doküman Şirket'in performansına ilişkin beyanlar içermektedir. Sözü edilen beyanlar, mevcut güncel verilere dayanılarak hazırlanmıştır. Şirket'in gelecekteki performansının beklenen şekilde gerçekleşip gerçekleşmemesi makroekonomik ve jeopolitik koşullarda değişiklikler, vergi oranlarında meydana gelebilecek artışlar, iklimle dair beklenmedik olaylar ve doğal afetler dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere Şirket'in performansını önemli ölçüde etkileyebilecek belirsizliklere ve/veya gelecekte karşılaşılabilecek, öngörülmesi mümkün olmayan vakıalara bağlıdır. Değinilen ve değinilenlerle sınırlı olmayan belirsizlikler ve/veya öngörülmesi mümkün olmayan vakıalar, Şirket'in gelecekteki performansının işbu dokümanda yer alan tespitlerden tamamen farklı bir yönde ilerlemesine sebebiyet verebilir.

Şirket, işbu dokümanda yer alan tespitlerin ve bilgilerin mevcut verilere dayandığı; Şirket'in gelecekteki performansına ve finansal sonuçlarına dair bir garanti ya da vaat niteliğinde olmadığı konusunda işbu dokümanın muhataplarını uyarmaktadır. Şirket, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in yöneticileri ve/veya Şirket'in çalışanları işbu dokümandaki içeriğin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu değildir.

2024 3. çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin bu bilgilendirme notunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisi doğrultusunda düzeltilmiş finansal veriler kullanılmıştır.

Öte yandan; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararından önceki dönemde, Şirket'in geleceğe yönelik beklentileri ile 2023 yılı ara dönem finansal

sonuçları, enflasyon muhasebesi uygulanmamış finansal veriler kullanılarak raporlanıp kamuya açıklanmıştır. Bu kapsamda gerek yatırımcılar gerek analistler tarafından isabetli ve verimli bir analiz yapılabilmesini temin etmek amacıyla geçmiş dönemlerdeki yatırımcı bilgilendirme notlarımızda kullandığımız seçilmiş gösterge niteliğindeki kalemler için ilgili dönemdeki maliyetlere göre hazırlanan verilere de ilave olarak yer verilmiştir. Sözü edilen ilave veriler, bağımsız denetimden geçmemiş; yönetim raporlaması mahiyetindeki bilgilerden ibarettir.

Finansal Rapor

Bu bilgilendirme notunda yer alan bilgiler, büyük oranda Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayımlanan 30.09.2024 tarihli tablolardan türetilmiştir. KAP'ta yayımlanan rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1350559> linkinden ulaşabilirsiniz.