

23 Mayıs 2024

1Ç 2024 Finansallarına İlişkin Bilgilendirme Notu

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

"Eylül 2023'te gerçekleştirdiğimiz halka arzımızın ardından, enflasyon muhasebesine göre hazırlanmış 2023 yılına ait ilk yıllık finansal sonuçlarımızı ve faaliyet raporumuzu yayınladık. Ayrıca, GRI onaylı ilk sürdürülebilirlik raporumuzu yayınladık ve elektronik ortamda ilk genel kurulumuzu tamamladık. 2024 yılına hızlı bir giriş yaparak ilk çeyreğin sonunda 242 mağazaya ulaştık. 2024 yılının ilk çeyreğinde ziyaretçi sayımız 11,4 milyondan 12,2 milyona çıkarırken ebebek.com sitemizde de yaklaşık 37,4 milyon ziyaretçi ağırladık. Bu sayede sattığımız toplam ürün adedi 19,9 milyondan 21,8 milyona yükseldi. 28 Temmuz 2023 tarihli Fiyat Tespit Raporu'muza da baz oluşturan enflasyon muhasebesi öncesi finansal tablolara göre 2024 yılının ilk çeyreğinde hasılatımız 2023 yılının aynı dönemine göre %86, FAVÖK'ümüz ise %169 artış göstermiştir. Enflasyon muhasebesi uygulamaları çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarımızda ise 2024 yılının ilk çeyreğinde hasılatımız 2023'e göre %12 artarak 3,6 milyar TL'ye ulaşırken FAVÖK'ümüz ise %277 artışla 128 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Yılın geri kalanında birinci çeyrekteki başarılarımızın üzerine yenilerini koyarak yılı başarılı bir şekilde kapatacağımıza olan inancım tam."

TMS 29 etkisi öncesi finansal veriler

mTL	Enflasyon Muhasebesi Öncesi		
	2024 1Ç	2023 1Ç	Δ%
Hasılat	3.405	1.833	86%
Brüt Kar	1.354	577	135%
	39,8%	31,5%	
FAVÖK	466	173	169%
	13,7%	9,4%	

"TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulaması öncesi 2024 1. Çeyrek ve 2023 1. Çeyrek karşılaştırmalı özet finansal verileri aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

2023 yılının ilk çeyreğinde 1.833 milyon TL olan konsolide hasılat, 2024 yılının ilk çeyreğinde %86 artışla 3.405 milyon TL'ye ulaşmıştır. Brüt kar, bir önceki döneme göre %135 artışla 1.354 milyon TL'ye yükselirken, brüt kar marjı ise aynı dönemde 8,3 puan artışla %39,8'e ulaşmıştır.

2023 yılının ilk çeyreğinde 173 milyon TL olan FAVÖK, 2024 yılının ilk çeyreğinde 466 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. FAVÖK marjı ise aynı dönemde 4,2 puan artışla %13,7'ye yükselmiştir.

Mağaza sayımız 31 Mart itibarıyla 242'ye yükseldi.

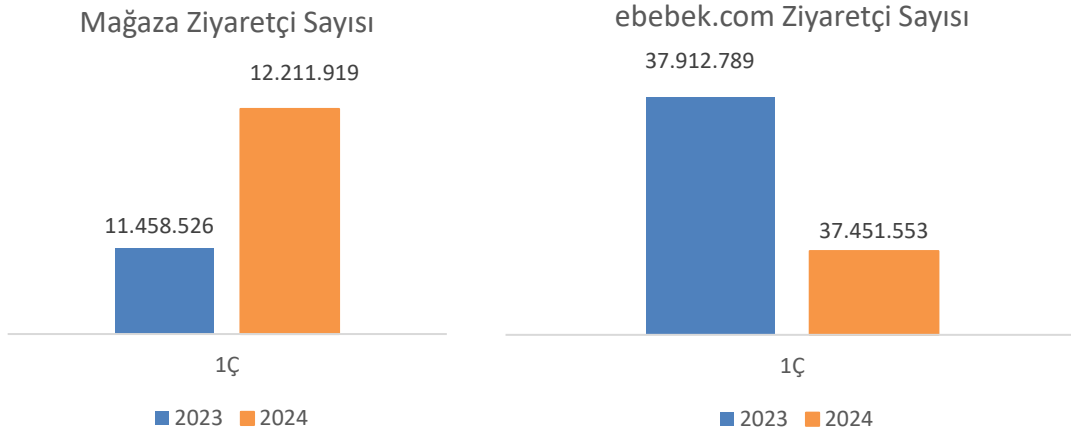
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 228 tanesi geleneksel, 7 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 235 mağazaya sahip olan şirketimizin mağaza sayısı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 235 tanesi geleneksel, 7 tanesi mini olmak üzere 242'ye ulaşmıştır.

1 Ocak - 31 Mart 2024 tarihleri arasında; 1 Ankara'da, 1 Mersin'de, 2 İstanbul'da (1 Avrupark Hayat ve 1 Kayaşehir Maveria 4), 2 Kırklareli'nde (1 Lüleburgaz Minimall Avm ve 1 Kırklareli Minimall Avm), 1 Giresun'da ve 1 İzmir'de olmak üzere; toplam 8 mağaza açılmıştır; İstanbul'da 1 mağaza kapanmıştır.

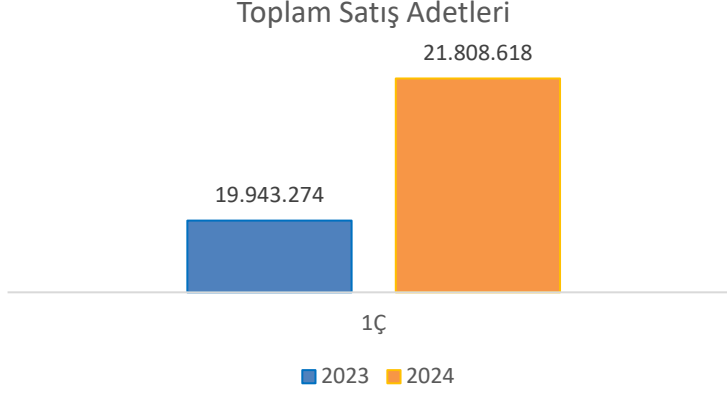
1. Çeyrek Mağaza ve İnternet Sitesi Ziyaretçi Sayıları

Yılın birinci çeyreğinde ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,6 artışla 12.211.919 olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılının birinci çeyreğindeki ebebek.com ziyaretçi sayısı, 2023 yılının aynı dönemiyle karşılaştırıldığında %1,2 azalış göstererek, 37.451.553 olarak gerçekleşmiştir. İnternet sitesindeki ziyaretçi azalışı, müşteri dönüşüm oranının yükseltilmesi hedefiyle şekillenen dijital pazarlama stratejisinin bir sonucudur. ebebek.com satış adetleri 2024 yılının 1. çeyreğinde 2023 yılının aynı dönemine göre artış göstermiştir.

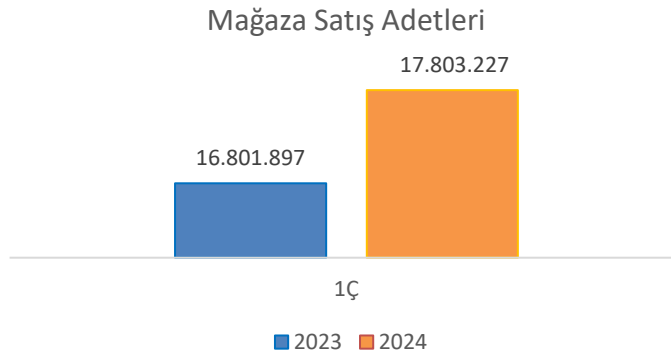
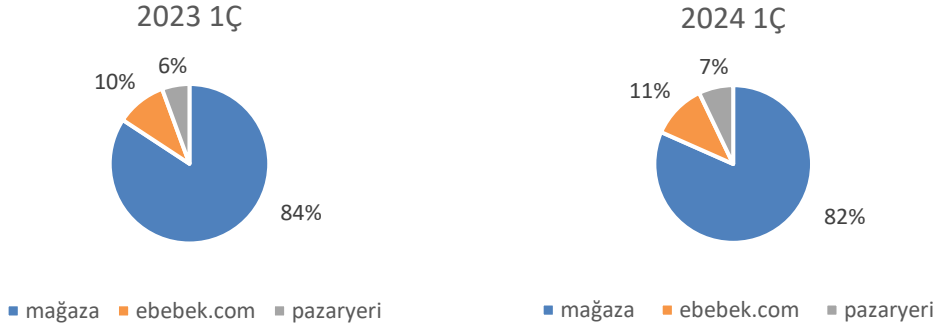


1. Çeyrek Mağaza ve E-ticaret Satış Adetleri



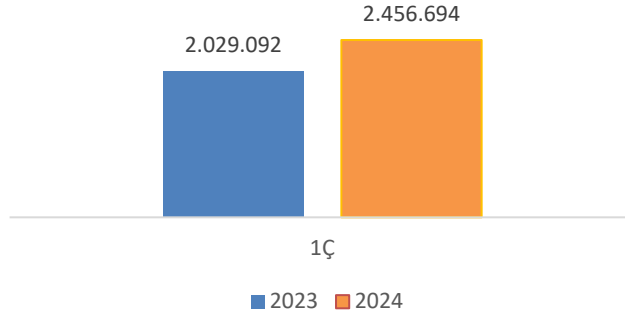
2024 yılının birinci çeyreğinde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %9,4 artışla 21.808.618 olarak gerçekleşmiştir.

Satış kanalı bazında satış adedi kırılımı:



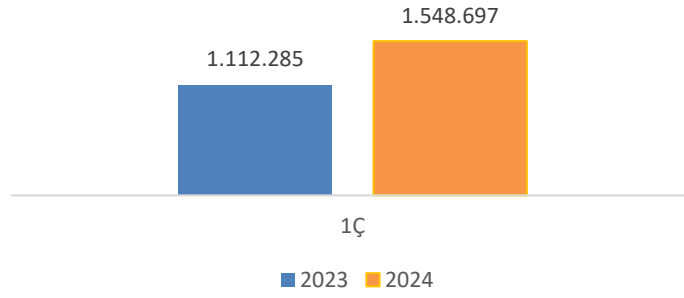
2024 yılının birinci çeyreğinde Türkiye'de ebebek mağazalarında satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %6,0 artışla 17.803.227 olarak gerçekleşmiştir.

ebebek.com Satış Adetleri



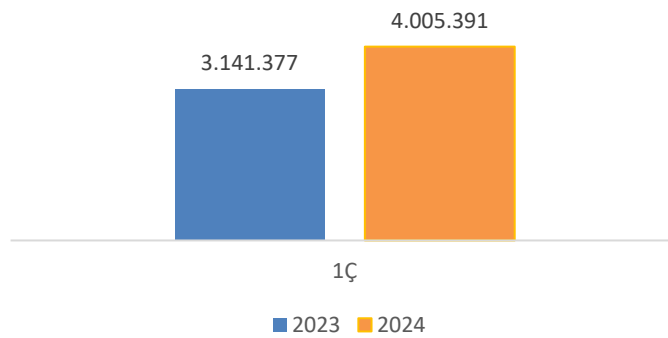
2024 yılının birinci çeyreğinde ebebek.com internet sitesinden satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %21,1 artışla 2.456.694 olarak gerçekleşmiştir.

Pazaryeri Satış Adetleri



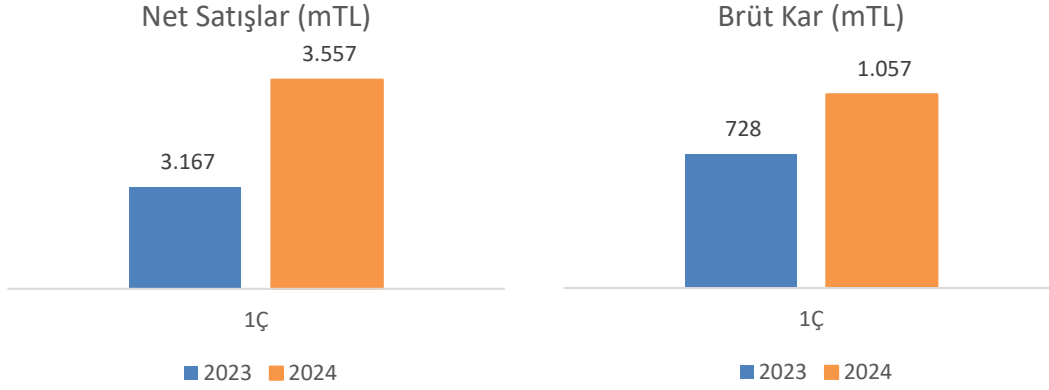
2024 yılının birinci çeyreğinde pazaryerlerinden satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %39,2 artışla 1.548.697 olarak gerçekleşmiştir.

E-ticaret Toplam Satış Adetleri



2024 yılının birinci çeyreğinde e-ticaret kanallarından satılan toplam ürün adedi 2023 yılının aynı dönemine göre %27,5 artışla 4.005.391 olarak gerçekleşmiştir.

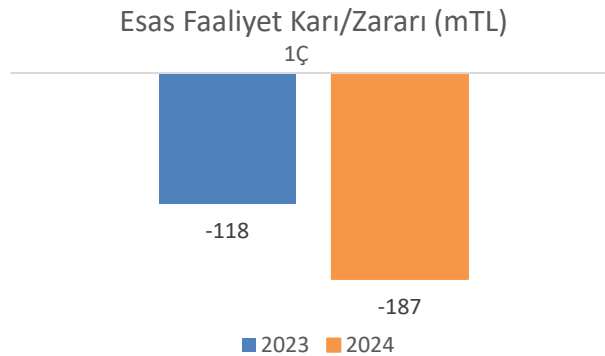
2024 yılının ilk çeyreğinde hasılatımız 2023'e göre %12 artarak 3.6 milyar TL'ye ulaştı.



2024 yılının ilk çeyreğinde hasılatımız 2023 yılının aynı dönemine göre %12 artış göstermiş ve 3,6 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu yükselişte mağaza sayımızın artışı ve artan satış adetleri etkili olmuştur. Enflasyon muhasebesi öncesi verilere bakıldığında aynı dönemde hasılat artışı %86 olarak gerçekleşmiştir.

Brüt kar 2024 yılının ilk çeyreğinde 2023 yılının aynı dönemine göre %45 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselirken, brüt kar marjı ise %23,0'dan %29,7'ye yükselmiştir. Bu artışta enflasyonist ekonomiye karşın geliştirilen marj optimizasyonları 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.

2024 yılının ilk çeyreğinde 187 milyon TL faaliyet zararı oluştu.

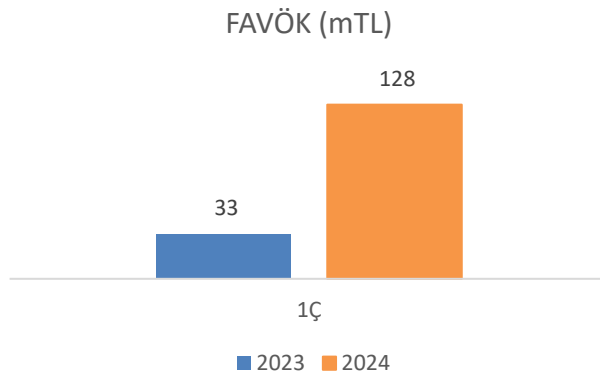


2024 yılının ilk çeyreğinde esas faaliyet zararı 2023 yılının aynı dönemine göre %59 artışla 187 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyet zararı marjı ise (%3,7)'den (%5,3)'e değişim göstermiştir.

2024 ve 2023 yıllarının ilk çeyreğindeki esas faaliyet zarar marjlarının değişimi karşılaştırıldığında:

- Brüt karda önceki bölümde detaylandırıldığı gibi %6,7'lik bir marj iyileştirmesi gerçekleşmiştir.
- Personel giderlerinin hasıllata oranı %12,1'den %14,8'e yükselmiştir. Yükselişin ana sebepleri asgari ücretteki artış ve mağazalardaki müşteri memnuniyetini arttırmak amaçlı personel sayısının arttırılmasına yönelik alınan aksiyonlardır.
- Enerji giderlerinin hasıllata oranı %1,6'dan %0,9 seviyesine inmiştir.
- Reklam giderlerinin hasıllata oranı %1,8'den %2,1'e yükselmiştir. İngiltere'de artan reklam ve pazarlama faaliyetleri bu artışa sebebiyet vermiştir.
- Kargo giderlerinin hasıllata oranı %1,3'ten %2,5'e yükselmiştir. Bu yükselişin ana sebeplerinden biri ebebek'in geleneksel Şubat kampanyasının 2023 yılında Kahramanmaraş Depremi sebebiyle planlanan şekilde gerçekleşmemesi sonucunda online satışların düşmesi ve kargo maliyetlerinin azalması sonrasında, 2024 yılının ilk çeyreğinde online satışların ağırlığının tüm hasıllat içerisinde artmasıdır. Bunun dışında sipariş başına adetlerde gerçekleşen belli oranda azalışlar da kargo giderlerini olumsuz etkilemiştir.
- Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler toplamının hasıllata oranı %1,8'den %5,6'ya yükselmiştir. Buradaki artışın temel sebebi ise artan finansman oranları ile doğru orantılı olarak artış gösteren vadeli alımlara ilişkin finansman giderleridir.

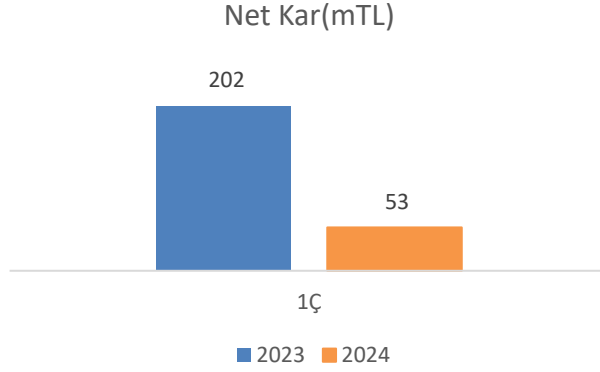
FAVÖK %277 artışla 128 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.



2024 yılının ilk çeyreğinde FAVÖK bir önceki yılın aynı dönemine göre %292 artarak 128 milyon TL'ye ulaşmıştır. Enflasyon muhasebesi öncesi verilere bakıldığında aynı dönemde FAVÖK artışı %169 olarak gerçekleşmiştir.

Aynı dönemde FAVÖK marjı ise %1,1'den %3,6'ya yükselmiştir. Bu artışın en büyük sebebi, brüt karlılıkta yaşanan artıştır.

2024 yılının ilk çeyreğinde 54 milyon TL net kar elde edildi.



Net karın azalışındaki en büyük etkenlerden biri parasal kazanç hesabındaki 2023 yılının ilk çeyreğine göre olan azalıştır. 2023 yılının Eylül ayındaki halka arz sonrası sermaye arttırımı neticesinde Şirket'in özkaynakları büyümüştür ve bu da enflasyon muhasebesi ilkelerine göre parasal kayba sebebiyet vermektedir. 2023 yılının ilk çeyreğinde özkaynak büyüklüğü daha düşük seviyelerde olduğu için parasal kayıp etkisi daha düşük gerçekleşmiştir.

Finansal Borçluluk Durumu

31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un net finansal borcu 4 milyon TL seviyesindeyken, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un net finansal borcu 312 milyon TL seviyesindedir.

m TL	31.Mar.24	31.Ara.23
Nakit ve Nakit Benzerleri	946	997
Finansal Yatırımlar	134	139
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(741)	(528)
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	(141)	(128)
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	(510)	(484)
(Net Finansal Borç) Pozisyonu	(312)	(4)

Özet Finansal Durum Tablosu

mTL	31.Mar.24	%	31.Ara.23	%	31.Ara.22	%
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	946	12,3	997	13,8	102	2,0
Finansal Yatırımlar	134	1,7	139	1,9	-	-
Ticari Alacaklar	77	1,0	50	0,7	68	1,3
Stoklar	3.253	42,3	3.142	43,6	2.833	55,5
Diğer	949	12,3	768	10,7	447	8,8
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	5.359	69,7	5.096	70,7	3.450	67,6
Duran Varlıklar						
Kullanım Hakkı Varlıkları	828	10,8	780	10,8	601	11,8
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.472	19,1	1.314	18,2	1.050	20,6
Diğer	35	0,5	14	0,2	4	0,1
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	2.335	30,3	2.108	29,3	1.655	32,4
TOPLAM VARLIKLAR	7.694	100,0	7.204	100,0	5.105	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	741	9,6	528	7,3	598	11,7
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	141	1,8	128	1,8	78	1,5
Ticari Borçlar	2.818	36,6	2.730	37,9	2.555	50,0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	54	0,7	47	0,7	-	-
Diğer	119	1,5	129	1,8	96	1,9
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.873	50,3	3.562	49,4	3.327	65,2
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	510	6,6	484	6,7	385	7,5
Uzun Vadeli Karşılıklar	71	0,9	63	0,9	130	2,5
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	257	3,3	167	2,3	84	1,6
Diğer	14	0,2	14	0,2	21	0,4
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	852	11,1	728	10,1	620	12,1
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	2.969	38,6	2.914	40,4	1.158	22,7
TOPLAM KAYNAKLAR	7.694	100,0	7.204	100,0	5.105	100,0

Özet Kar veya Zarar Tablosu

mTL	31 Mart 2024	%	31 Mart 2023	%
Hasılat	3.557	100,0	3.167	100,0
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(2.454)	(69,0)	(2.396)	(75,7)
Personel Giderleri	(525)	(14,8)	(383)	(12,1)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(74)	(2,1)	(57)	(1,8)
Enerji Giderleri	(32)	(0,9)	(50)	(1,6)
Kargo Giderleri	(89)	(2,5)	(42)	(1,3)
Nakliye Giderleri	(37)	(1,0)	(23)	(0,7)
Diğer Operasyonel Giderler	(218)	(6,1)	(182)	(5,8)
FAVÖK	128	3,6	33	1,0
Amortisman Giderleri	(116)	(3,3)	(93)	(3,0)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir-Giderler	(199)	(5,6)	(57)	(1,8)
ESAS FAALİYET KARI	(187)	(5,3)	(118)	(3,7)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler	18	0,5	5	0,2
Finansman Gelirleri-Giderleri	(111)	(3,1)	(104)	(3,3)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	425	12,0	495	15,6
VERGİ ÖNCESİ KAR	145	4,1	279	8,8
Vergi Gelirleri-Giderleri	(91)	(2,6)	(78)	(2,5)
NET DÖNEM KARI	53	1,5	202	6,4

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 EBEBK 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

Eser Taşcı
Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü
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 vakialara bağlıdır. Değinen ve değinilenlerle sınırlı olmayan belirsizlikler ve/veya öngörülmesi mümkün olmayan vakialar, 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 1. 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 31.03.2024 tarihli tablolardan türetilmiştir. KAP'ta yayımlanan rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1290305> linkinden ulaşabilirsiniz.