

**EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ő.**

**1 OCAK - 31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

**EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.**

---

**İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR .....</b>	<b>6-40</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari dönem 31 Mart 2026	Geçmiş dönem 31 Aralık 2025
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>10.185.798.169</b>	<b>9.819.296.458</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.983.777.010	2.577.946.378
Finansal yatırımlar	13	450.057.336	562.084.047
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	157.816.497	230.580.128
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.949.255	8.421.903
Stoklar	7	5.751.296.376	5.704.888.041
Peşin ödenmiş giderler	5	794.950.738	694.974.988
Diğer dönen varlıklar	6	44.950.957	40.400.973
<b>Duran varlıklar</b>		<b>6.366.440.588</b>	<b>6.274.389.950</b>
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		52.681.572	56.126.738
Maddi duran varlıklar	8	2.801.663.190	2.849.702.020
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	9	919.603.818	811.703.249
- Şerefiye		265.453.243	265.453.243
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.327.038.765	2.291.404.700
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>16.552.238.757</b>	<b>16.093.686.408</b>

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Nisan 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururla

# EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

## 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari dönem 31 Mart 2026	Geçmiş dönem 31 Aralık 2025
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>9.414.691.676</b>	<b>9.033.096.497</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	11	1.893.454.175	1.888.224.770
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11	129.904.699	161.089.916
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	271.169.346	217.736.262
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4, 22	39.787.045	54.138.509
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	6.518.417.739	6.059.302.515
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		289.823.457	397.939.502
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	76.782.945	108.013.369
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		11.055.744	10.222.229
Ertelenmiş gelirler		79.735.067	71.660.266
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		104.561.459	64.769.159
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.054.513.966</b>	<b>2.036.143.784</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	11	57.258.058	77.938.221
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	1.122.412.913	1.161.776.879
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		85.250.062	83.394.283
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		50.627.425	46.308.215
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	738.965.508	666.726.186
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>5.083.033.115</b>	<b>5.024.446.127</b>
Ödenmiş sermaye	14	160.000.000	160.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	507.675.303	507.675.303
Paylara ilişkin primler	14	2.375.635.695	2.375.635.695
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	55.406.521	55.406.521
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(84.928.904)	(80.563.686)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		6.359.647	13.975.538
Geçmiş yıllar karları		1.992.316.756	1.931.245.119
Net dönem karı		70.568.097	61.071.637
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>5.083.033.115</b>	<b>5.024.446.127</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>16.552.238.757</b>	<b>16.093.686.408</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

### ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Hasılat	15	8.346.902.363	6.796.516.081
Satışların maliyeti	15,16	(5.575.235.607)	(4.680.982.744)
<b>Brüt kar</b>		<b>2.771.666.756</b>	<b>2.115.533.337</b>
Pazarlama giderleri	16	(2.012.974.474)	(1.851.673.965)
Genel yönetim giderleri	16	(397.025.690)	(263.763.388)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	31.572.096	10.675.375
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(477.745.539)	(351.932.422)
<b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>(84.506.851)</b>	<b>(341.161.063)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	25.897.634	3.664.167
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>(58.609.217)</b>	<b>(337.496.896)</b>
Finansman giderleri	19	(311.044.720)	(276.434.395)
Parasal kazanç / (kayıp)	20	614.223.631	672.151.054
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı</b>		<b>244.569.694</b>	<b>58.219.763</b>
Dönem vergi gideri	21	(100.758.275)	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	(73.243.322)	(130.122.162)
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)</b>		<b>70.568.097</b>	<b>(71.902.399)</b>
<b>Dönem Karı / (Zararı) Dağılımı</b>			
-Kontrol gücü olmayan paylar		-	(11.831.992)
-Ana ortaklık payları		70.568.097	(60.070.407)
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>23</b>	<b>0,44</b>	<b>(0,38)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(5.369.218)	(11.161.616)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gidere ilişkin toplam vergiler		1.004.000	2.087.131
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Yabancı para çevrim farkları		(7.615.891)	12.296.296
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(11.981.109)</b>	<b>3.221.811</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>58.586.988</b>	<b>(68.680.588)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>			
-Kontrol gücü olmayan paylar		-	(11.831.992)
-Ana ortaklık payları		58.586.988	(56.848.596)

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara İlişkin primler	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal (kayıp)/ kazanç fonu	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Dönem net dönem karı	Ana ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>160.000.000</b>	<b>507.675.302</b>	<b>2.375.635.694</b>	<b>29.393.922</b>	<b>(55.601.170)</b>	<b>(12.053.363)</b>	<b>2.090.671.424</b>	<b>167.060.269</b>	<b>5.262.782.078</b>	<b>(42.595.880)</b>	<b>5.220.186.198</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	167.060.269	(167.060.269)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(9.074.485)	12.296.296	-	(60.070.407)	(56.848.596)	(11.831.992)	(68.680.588)
<b>31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>160.000.000</b>	<b>507.675.302</b>	<b>2.375.635.694</b>	<b>29.393.922</b>	<b>(64.675.655)</b>	<b>242.933</b>	<b>2.257.731.693</b>	<b>(60.070.407)</b>	<b>5.205.933.482</b>	<b>(54.427.872)</b>	<b>5.151.505.610</b>
<b>1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>160.000.000</b>	<b>507.675.303</b>	<b>2.375.635.695</b>	<b>55.406.521</b>	<b>-80.563.686</b>	<b>13.975.538</b>	<b>1.931.245.119</b>	<b>61.071.637</b>	<b>5.024.446.127</b>	<b>--</b>	<b>5.024.446.127</b>
Transferler	--	--	--	--	-	-	61.071.637	(61.071.637)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	-	(4.365.218)	(7.615.891)	-	70.568.097	58.586.988	--	58.586.988
<b>31 Mart 2026 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>160.000.000</b>	<b>507.675.303</b>	<b>2.375.635.695</b>	<b>55.406.521</b>	<b>(84.928.904)</b>	<b>6.359.647</b>	<b>1.992.316.756</b>	<b>70.568.097</b>	<b>5.083.033.115</b>	<b>--</b>	<b>5.083.033.115</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

## 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Mart 2026	Geçmiş dönem 31 Mart 2026
<b>A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>1.077.627.823</b>	<b>(29.363.630)</b>
Dönem net karı		70.568.097	(71.902.399)
<b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>252.671.097</b>	<b>151.138.458</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	387.135.197	306.694.583
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.613.575	7.890.065
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		460.850	7.127.673
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		5.152.725	762.392
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(533.625)	233.583
Finansman (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler		311.044.720	276.434.395
- Finansman gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	-
- Finansman giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	311.044.720	276.434.395
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan düzeltmeler	18	(376.621)	685.159
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(25.521.013)	(4.349.326)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	174.001.597	130.122.162
Parasal kayıp / kazanç		(598.692.733)	(566.572.163)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>891.820.195</b>	<b>(95.437.414)</b>
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		51.721.407	(45.528.809)
Stoklardaki (artışlar)/azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(45.874.710)	(1.060.451.570)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(99.975.750)	51.831.074
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.002.662.645	1.129.256.007
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		8.917.814	(1.433.313)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(71.800.981)	(75.092.951)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		46.169.770	(94.017.852)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>1.215.059.389</b>	<b>(16.201.355)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(15.299.924)	(13.162.275)
Vergi ödemeleri		(122.131.642)	--
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(206.784.788)</b>	<b>(297.940.104)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.406.516	10.885.469
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.406.516	10.885.469
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(298.444.501)	(459.149.975)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(116.806.798)	(341.540.443)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(181.637.703)	(117.609.532)
Verilen nakit avans ve borçlar		-	(8.242.040)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		86.253.197	158.566.442
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(222.138.921)</b>	<b>1.220.219.862</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	25	1.439.835.000	1.730.060.155
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	25	(1.139.092.877)	(290.532.570)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	25	(156.890.207)	(138.637.301)
Ödenen finansal borçlar kar payları		(365.990.837)	(80.670.422)
<b>D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi</b>		<b>(235.257.591)</b>	<b>(167.653.488)</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerleri üzerindeki net artış (A+B+C+D)</b>		<b>413.446.523</b>	<b>725.262.640</b>
<b>E. Yabancı para çevrim farklarının etkisi</b>		<b>(7.615.891)</b>	<b>12.296.296</b>
<b>F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>2.577.946.378</b>	<b>1.833.731.058</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)</b>		<b>2.983.777.010</b>	<b>2.571.289.994</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## **EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.**

### **31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA**

### **ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### **NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Ebebek Mağazacılık A.Ş. ("ebebek" veya "Şirket") 1 Haziran 2000 tarihinde En Ucuz Tekstil Gıda Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olarak Halil Erdoğan tarafından kurulmuş, 5 Ağustos 2010 tarihinde ise anonim şirket olarak tescil edilmiştir. 2 Aralık 2011 tarihinde Şirket'in çoğunluk hisseleri Topbaş Ailesi tarafından satın alınmıştır. 25 Aralık 2017 tarihinde Şirket'in unvanı Ebebek Mağazacılık A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu "ebebek" markası altında anne-bebek ürünleri perakendeciliğidir. Şirket, annenin ve bebeğin, doğum öncesinden başlayıp 4 yaşa kadar uzanan süreçteki tüm ihtiyaçlarını karşılamayı hedeflemektedir. Şirket mağazacılık ve e-ticaret kanallarıyla satışlarını gerçekleştirmektedir.

Şirket'in tescil edilmiş adresi İçerenköy Mah. Değirmenyolu Cad. No:37 D:6 Ataşehir, İstanbul'dur. Şirket'in ana hissedarları Topbaş Ailesi'dir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Türkiye'de 305 adet, Birleşik Krallık'ta 3 adet ve Kuzey Irak'ta 1 adet mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2025: Türkiye 300 mağaza, Birleşik Krallık 3 mağaza ve Kuzey Irak 1 mağaza).

Şirket, "Hello Baby" markası ile faaliyet gösteren bir perakende mağazacılık şirketi olan Batiege Kozmetik İthalat İhracat Ltd. Şti.'yi ("Batiege")'yi 2015 yılında satın almıştır. 30 Haziran 2015 tarihinde Batiege'nin tüm varlık ve borçları resmi olarak Şirket'in bünyesine dahil edilerek birleşme işlemi tamamlanmıştır. Birleşme işleminden sonra Batiege'nin tüzel kişiliği ortadan kalkmıştır.

Şirket, 17 Aralık 2021 tarihinde, bebek araç gereçleri imalatçısı Tuna Çocuk Gereçleri A.Ş.'yi ("Tuna Çocuk") satın almak üzere Tuna Çocuk'un hissedarları ile hisse devir sözleşmesi imzalamıştır. Şirket, 19 Ocak 2022 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden Tuna Çocuk'un sermayesinin %70'ine karşılık gelen payları satın almıştır. 22 Ekim 2025 tarihinde Tuna Çocuk'un geri kalan %30'luk payı Şirket tarafından satın alınmıştır. 25 Şubat 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla karlılık ve verimlilik ölçütleri uyarınca yapılan değerlendirme neticesinde Tuna Çocuk üretim operasyonlarının durdurulmasına karar verilmiştir.

Şirket'in hisseleri 7 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 4.990'dır (31 Aralık 2025: 4.983). Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5.052'dir. (31 Aralık 2025: 5.060).

#### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### **Uygulanan Finansal Raporlama Standartları**

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

###### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2026	3.866,40	1,0000	%205
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1003	%211
31 Mart 2025	2.954,69	1,3086	%250

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

## **EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.**

### **31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA**

### **ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

###### **Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi**

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("geçerli para birimi"). Konsolide finansal tablolar, ebebek'in geçerli, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

###### **Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları**

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile yabancı ülkelerdeki konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu alış, dönem sonu satış ve dönem içi ortalama ABD doları kuru için 44,3961 TL, 44,4761 TL ve 43,6593 TL, Avro kuru için 50,9294 TL, 51,0212 TL ve 51,04865 TL, İngiliz sterlini için 58,5556 TL, 58,8609 TL, 58,7777 TL kullanılmıştır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarı ile yabancı ülkelerdeki konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu alış, dönem sonu satış ve dönem içi ortalama ABD doları kuru 42,8457 TL, 42,9229 TL ve 39,4740 TL TL, Avro kuru için 50,2859 TL, 50,3765 TL ve 44,6980 TL, İngiliz sterlini için 57,5123 TL, 57,8122 TL, 52,1041 TL kullanılmıştır. )

###### **Konsolidasyon Esasları**

- Konsolide finansal tablolar ana ortaklık ebebek ile Bağlı Ortaklıklarının aşağıdaki (b)'den (c)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- Bağlı Ortaklıklar, ebebek'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.
- Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar'ın, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve ebebek'in sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki ebebek'in etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ebebek Deutschland Retail Services GmbH.	%100	%100
Ebebek USA Retail Services Inc.	%100	%100
Ebebek UK Retail Services LTD	%100	%100
Tuna Çocuk	%100	%100

Şirket'in aynı zamanda Kuzey Irak'ın Erbil şehrinde bir şubesi bulunmaktadır.

##### İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

##### Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

**31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA**

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

- a) *31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
    - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi.
    - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması.
    - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
    - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
  - **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:
    - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması.
    - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber.
    - TFRS 9 Finansal Araçlar.
    - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
    - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.
  - **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

## NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

*b) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

**31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA**

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

"TMS 8 paragraf 30'a uyum sağlamak amacıyla, Mart 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
  - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
  - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

**a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.**

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanmadığını belirtmekle yetinebilir.

**b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.**

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

**c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.**

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

**31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA**

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.
- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:
  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar.
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler).
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

**2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile değerlendirilmelidir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	26.180.319	14.846.791
Bankalar		
-Vadesiz mevduatlar	123.778.647	210.509.976
Kredi kartı alacakları (*)	2.833.818.044	2.352.589.611
<b>Toplam nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>2.983.777.010</b>	<b>2.577.946.378</b>

(\*) Perakende satış işlemleri sonucu oluşan ve tahsilat süresi ortalamaları üç aydan kısa olan kredi kartı alacaklarını içermektedir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur). 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduat yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur).

Grup'un mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi önemli bir kredi riski beklenmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

#### NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Alıcılar	117.093.255	197.853.807
Vadeli çekler (*)	40.723.242	32.726.321
<b>Toplam ticari alacaklar</b>	<b>157.816.497</b>	<b>230.580.128</b>

(\*) Şirket'in tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarından Tuna Çocuk'un kısa vadeli müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2026 itibari ile vadesi geçmiş ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

##### b) Ticari borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.804.135.207	6.341.998.544
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26)	39.787.045	54.138.509
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (*)	(285.717.468)	(282.696.029)
<b>Toplam ticari borçlar</b>	<b>6.558.204.784</b>	<b>6.113.441.024</b>

Ticari borçlar ticari mal ve hizmet alımından dolayı, farklı tedarikçi şirketlere olan borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 102 gündür (31 Aralık 2025 - 114 gün).

(\*) Grup'un ticari borçlarına ilişkin vadeli alımları için kazanılmamış vade farkı hesaplanmaktadır. Bu hesaplamada kullanılan ve bileşik getiri esasıyla belirlenen oran, Grup'un ortalama finansal borçlanma maliyetini yansıtmakta olup, 31 Mart 2026 itibarıyla %47 olarak uygulanmıştır (31 Aralık 2025: %52).

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 5 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:</b>		
Stoklar için verilen avanslar	687.595.705	602.483.722
İş avansları	41.382.442	37.816.112
Diğer	65.972.591	54.675.154
<b>Toplam kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>	<b>794.950.738</b>	<b>694.974.988</b>

#### NOT 6 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	43.777.076	39.630.204
Diğer	1.173.881	770.769
<b>Toplam diğer dönen varlıklar</b>	<b>44.950.957</b>	<b>40.400.973</b>

#### NOT 7 - STOKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari mallar	5.673.338.400	5.593.552.314
Diğer stoklar	90.210.473	124.121.849
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.252.497)	(12.786.122)
<b>Toplam stoklar</b>	<b>5.751.296.376</b>	<b>5.704.888.041</b>

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde rehin/ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur)

Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

	2026	2025
<b>1 Ocak</b>	<b>12.786.122</b>	<b>12.030.448</b>
İptal edilen karşılık	(12.786.122)	(12.030.448)
Dönem gideri	12.252.497	12.264.032
<b>31 Mart</b>	<b>12.252.497</b>	<b>12.264.032</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2026
<b>Maliyet</b>						
Arazi ve Arsalar	127.082.329	--	--	--	--	127.082.329
Makine ve cihazlar	359.901.856	340.167	90.711	--	13.200	360.345.934
Mobilya ve demirbaşlar	2.441.161.001	19.931.940	14.786.101	(2.981.328)	738.128	2.473.635.842
Taşıtlar	30.618.718	--	--	--	--	30.618.718
Özel maliyetler	2.902.393.007	45.893.996	17.388.528	(3.780.647)	2.962.987	2.964.857.871
Yapılmakta olan yatırımlar	196.980.088	50.640.695	(32.265.340)	--	1.565	215.357.008
	<b>6.058.136.999</b>	<b>116.806.798</b>	<b>--</b>	<b>(6.761.975)</b>	<b>3.715.880</b>	<b>6.171.897.702</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
Makine ve cihazlar	(97.623.686)	(16.386.653)	--	--	(3.399)	(114.013.738)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.496.902.432)	(64.339.027)	--	1.406.845	(83.587)	(1.559.918.201)
Taşıtlar	(15.387.560)	(1.509.964)	--	--	--	(16.897.524)
Özel maliyetler	(1.598.521.301)	(80.822.545)	--	325.237	(386.440)	(1.679.405.049)
	<b>(3.208.434.979)</b>	<b>(163.058.189)</b>	<b>--</b>	<b>1.732.082</b>	<b>(473.426)</b>	<b>(3.370.234.512)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.849.702.020</b>					<b>2.801.663.190</b>

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2025
<b>Maliyet</b>					
Arazi ve Arsalar	127.082.329	--	--	--	127.082.329
Makine ve cihazlar	236.738.827	32.215.395	984.073	(45.231)	269.893.064
Mobilya ve demirbaşlar	2.116.791.716	64.699.816	48.231.557	(6.453.901)	2.223.269.188
Taşıtlar	39.274.001	--	--	(4.716.969)	34.557.032
Özel maliyetler	2.364.435.552	53.568.968	98.064.502	(6.453.901)	2.509.615.121
Yapılmakta olan yatırımlar	164.716.714	191.056.265	(147.280.132)	--	208.492.847
	<b>5.049.039.139</b>	<b>341.540.444</b>	<b>--</b>	<b>(17.670.002)</b>	<b>5.372.909.581</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
Makine ve cihazlar	(60.166.075)	(4.986.368)	--	19.600	(65.132.843)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.237.926.918)	(74.591.109)	--	3.233.499	(1.309.284.528)
Taşıtlar	(11.410.547)	(5.345.571)	--	2.044.021	(14.712.097)
Özel maliyetler	(1.295.219.085)	(68.031.383)	--	1.251.167	(1.361.999.301)
	<b>(2.604.722.625)</b>	<b>(152.954.431)</b>	<b>--</b>	<b>6.548.287</b>	<b>(2.751.128.769)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.444.316.514</b>				<b>2.621.780.812</b>

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 16'te verilmiştir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2026
<b>Maliyet</b>						
Haklar	180.012.009	--	--	--	--	180.012.009
Araştırma ve geliştirme giderleri(**)	170.611.626	38.315.830	--	--	--	208.927.456
Diğer maddi olmayan duran varlıklar(*)	1.078.101.619	143.321.873	-	-	122.577	1.221.546.069
	<b>1.428.725.254</b>	<b>181.637.703</b>	-	-	<b>122.577</b>	<b>1.610.485.534</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
Haklar	(15.239.750)	(6.102.196)	--	--	--	(21.341.946)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--	--	--	--	--
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(601.782.256)	(67.735.038)	--	--	(22.475)	(669.539.769)
	<b>(617.022.006)</b>	<b>(73.837.234)</b>	-	-	<b>(22.475)</b>	<b>(690.881.715)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>811.703.249</b>					<b>919.603.818</b>

	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar		31 Mart 2025
<b>Maliyet</b>						
Haklar	82.980.843	--	--	--	--	82.980.843
Araştırma ve geliştirme giderleri(**)	82.560.931	52.330.685	--	--	--	134.891.616
Diğer maddi olmayan duran varlıklar(*)	670.588.214	65.278.847	--	--	(475.325)	735.391.736
	<b>836.129.988</b>	<b>117.609.532</b>	--	--	<b>(475.325)</b>	<b>953.264.195</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
Haklar	(3.129.705)	(3.854.040)	--	--	--	(6.983.745)
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--	--	--	--	--
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(427.768.052)	(31.601.503)	--	--	26.408	(459.343.147)
	<b>(430.897.757)</b>	<b>(35.455.543)</b>	--	--	<b>26.408</b>	<b>(466.326.892)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>405.232.231</b>					<b>486.937.303</b>

(\*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, büyük oranda yazılım lisanslarından oluşmaktadır.

(\*\*) Grup, 4691 sayılı Teknoloji Bölgeleri Geliştirme Kanunu kapsamında şirket içi gereksinimleri karşılamak adına yazılım geliştirme faaliyetleri gerçekleştirilmektedir. Projeler tamamlandıktan sonra haklara transfer edilmekte ve toplam bedel üzerinden amortisman hesaplanmaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

İtfa giderlerinin dağılımı Not 16'te verilmiştir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
<b>Maliyet</b>			
<b>1 Ocak 2026</b>	<b>120.694.493</b>	<b>3.262.815.559</b>	<b>3.383.510.052</b>
İlaveler	--	185.873.839	185.873.839
Çıkışlar	--	--	--
<b>31 Mart 2026</b>	<b>120.694.493</b>	<b>3.448.689.398</b>	<b>3.569.383.891</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
<b>1 Ocak 2026</b>	<b>44.568.908</b>	<b>1.047.536.444</b>	<b>1.092.105.352</b>
İlaveler	8.382.699	141.857.075	150.239.774
Çıkışlar	--	--	--
<b>31 Mart 2026</b>	<b>52.951.607</b>	<b>1.189.393.519</b>	<b>1.242.345.126</b>
<b>Toplam</b>	<b>67.742.886</b>	<b>2.259.295.879</b>	<b>2.327.038.765</b>

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
<b>Maliyet</b>			
<b>1 Ocak 2025</b>	<b>120.490.708</b>	<b>2.467.123.570</b>	<b>2.587.614.278</b>
İlaveler	33.981.710	148.185.432	182.167.142
Çıkışlar	(34.755.229)	(6.493.147)	(41.248.376)
<b>31 Mart 2025</b>	<b>119.717.189</b>	<b>2.608.815.855</b>	<b>2.728.533.044</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
<b>1 Ocak 2025</b>	<b>30.273.799</b>	<b>730.121.057</b>	<b>760.394.856</b>
İlaveler	9.137.624	109.146.983	118.284.607
Çıkışlar	(27.561.968)	(6.493.146)	(34.055.114)
<b>31 Mart 2025</b>	<b>11.849.455</b>	<b>832.774.894</b>	<b>844.624.349</b>
<b>Toplam</b>	<b>107.867.734</b>	<b>1.776.040.961</b>	<b>1.883.908.695</b>

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 16'te verilmiştir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2026	Vade aralığı	Efektif oran (%)	TL
--------------	--------------	------------------	----

##### Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli teminatsız murabahalar	02.04.2026 - 05.03.2027	52,33	818.124.221
Çıkarılmış menkul kıymetler	08.07.2026 - 23.10.2026	42,29	1.075.267.231
Kredi kartı borçları			62.723

<b>Toplam</b>			<b>1.893.454.175</b>
---------------	--	--	----------------------

31 Mart 2026	Vade aralığı	Efektif oran (%)	TL
--------------	--------------	------------------	----

##### Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Uzun vadeli teminatsız murabahaların			
kısa vadeli kısımları	01.04.2026-10.03.2027	66,30	129.904.699
Kiralama yükümlülükleri	01.04.2026-31.03.2027	20,00 – 66,40	271.169.346

<b>Toplam</b>			<b>401.074.045</b>
---------------	--	--	--------------------

31 Mart 2026	Vade aralığı	Efektif oran (%)	TL
--------------	--------------	------------------	----

##### Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli teminatsız murabahalar	10.04.2027-10.06.2027	70,71	57.258.058
Kiralama yükümlülükleri	01.04.2027-31.12.2025	20,00 – 66,40	1.122.412.913

<b>Toplam</b>			<b>1.179.670.971</b>
---------------	--	--	----------------------

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 - KISA VE UZUN VADEİ BORÇLANMALAR (Devamı)

**31 Aralık 2025** **Vade aralığı** **Efektif oran (%)** **TL**

##### Kısa vadeli borçlanmalar

Kısa vadeli teminatsız murabahalar	06.01.2026 – 21.04.2026	53,57	890.888.055
Çıkarılmış menkul kıymetler	09.01.2025 - 30.01.2026	50,85	997.336.715

**Toplam** **1.888.224.770**

**31 Aralık 2025** **TL**

##### Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Uzun vadeli teminatsız murabahaların			
kısa vadeli kısımları	02.01.2025-30.12.2026	66,30	161.089.916
Kiralama yükümlülükleri	01.01.2026 - 31.12.2026	20,00 – 66,40	217.736.262

**Toplam** **378.826.178**

**31 Aralık 2025** **Vade aralığı** **Efektif oran (%)** **TL**

##### Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli teminatsız murabahalar	02.01.2027-10.06.2027	66,30	77.938.221
Kiralama yükümlülükleri	01.01.2027 - 30.11.2035	20,00 – 66,40	1.161.776.879

**Toplam** **1.239.715.100**

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla murabaha sözleşmeleri herhangi bir finansal yükümlülük (covenant) içermemektedir.

Kısa vadeli murabahaların efektif oranları hesaplanırken bankalara ilgili murabahalar için yapılan komisyon ödemeleri de hesaplama dahil edilmiştir.

Borçlanmaların kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinin birbirine yakınsadığı varsayılmaktadır.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 12 - TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	513.645.328	443.323.677
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>513.645.328</b>	<b>443.323.677</b>

31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
TL	488.498.819	TL	416.584.580
USD	6.819.898	USD	7.242.684
EUR	18.326.611	EUR	19.496.413
	<b>513.645.328</b>		<b>443.323.677</b>

#### Teminat mektupları

a) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka teminat mektupları	513.645.328	443.323.677
	<b>513.645.328</b>	<b>443.323.677</b>

b) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka teminat mektupları	33.636.346	22.540.935
Alınan ipotekler	15.000.000	--
	<b>48.636.346</b>	<b>22.540.935</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon (PVK)'da değerlendirilen kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

#### NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi beheri 1 TL olan 160.000.000 (31 Aralık 2025: 160.000.000) adet hisseden oluşmakta olup, nominal değeri 160.000.000 TL (31 Aralık 2025: 160.000.000)'dir.

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Ahmet Afif Topbaş	16,51%	26.409.567	16,51%	26.409.567
Mahmud Muhammed Topbaş	15,60%	24.960.000	15,60%	24.960.000
Musa Topbaş	15,60%	24.960.000	15,60%	24.960.000
Halil Erdoğan	10,74%	17.181.730	10,74%	17.181.730
Fatma Hande Topbaş	5,85%	9.352.856	5,85%	9.352.856
Fatma Zehra Ülker	5,85%	9.352.856	5,85%	9.352.856
Kemal Anthony Hatoum	3,13%	5.012.845	3,13%	5.012.845
Mustafa Latif Topbaş	0,46%	738.284	0,46%	738.284
Diğer	0,93%	1.497.158	0,93%	1.497.158
Halka açık paylar	25,33%	40.534.704	25,33%	40.534.704
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100,00%</b>	<b>160.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>160.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		507.675.303		507.675.303
<b>TOPLAM</b>		<b>667.675.303</b>		<b>667.675.303</b>

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir; bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket halka arz yöntemiyle ödenmiş sermayesini 160.000.000 TL'ye yükseltmiş olup nominal sermaye artışı tutarının üstünde kalan payı halka arz masrafları düşüldükten sonra paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Mal ve Hizmet Satışları		
- Mağazacılık	6.826.351.387	5.441.704.703
- E- ticaret	1.392.391.765	1.253.776.363
- Diğer	427.379.188	366.133.070
<b>Brüt satışlar</b>	<b>8.646.122.340</b>	<b>7.061.614.136</b>
<b>Satış iadeleri ve indirimleri (-)</b>	<b>(299.219.977)</b>	<b>(265.098.055)</b>
<b>Net hasılat</b>	<b>8.346.902.363</b>	<b>6.796.516.081</b>
	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yurtiçi satışlar	8.206.449.130	6.738.915.992
Yurtdışı satışlar (*)	140.453.233	57.600.089
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(5.575.235.607)</b>	<b>(4.680.982.744)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>2.771.666.756</b>	<b>2.115.533.337</b>

Grup ürün satış gelirlerinin tamamı anlık gelirlere oluşmaktadır.

(\*) Yurtdışı satışlar Grup'un Türkiye'den yurt dışına yapmış olduğu grup dışı ihracatları ve yurt dışı bağlı ortaklıkları vasıtasıyla yapmış olduğu satışları içermektedir.

#### NOT 16 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Satılan ticari mallar maliyeti	5.575.235.607	4.563.382.858
Personel giderleri	1.160.041.983	1.017.066.131
Amortisman ve itfa payları	387.135.197	306.694.583
Reklam ve tanıtım giderleri	193.048.329	180.671.264
Kargo giderleri	127.725.570	118.127.916
Nakliye giderleri	70.733.635	60.444.517
Enerji giderleri	54.287.599	60.157.248
Depolama giderleri	27.574.412	47.327.493
Diğer	389.453.439	442.548.087
<b>Toplam niteliklerine göre giderler</b>	<b>7.985.235.771</b>	<b>6.796.420.097</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 16 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

##### Personel Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Pazarlama giderleri	944.283.061	815.663.163
Genel yönetim giderleri	215.758.922	153.658.605
Satışların maliyeti	-	47.744.363
<b>Toplam</b>	<b>1.160.041.983</b>	<b>1.017.066.131</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
<b>Amortisman giderleri</b>		
Pazarlama giderleri	309.067.577	271.065.329
Genel yönetim giderleri	78.067.620	29.145.624
Satışların maliyeti	-	6.483.630
<b>Toplam</b>	<b>387.135.197</b>	<b>306.694.583</b>

#### NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yatırım destek gelirleri	27.664.050	6.671.822
Diğer	3.908.046	4.003.553
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>31.572.096</b>	<b>10.675.375</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Vadeli alımlara ilişkin finansman giderleri	(461.019.383)	(343.790.799)
Kur farkı giderleri	(1.469.915)	(1.400.521)
Diğer	(15.256.241)	(6.741.102)
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>(477.745.539)</b>	<b>(351.932.422)</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Finansal yatırımlar değer artış kazançları gelirleri	25.521.013	4.349.326
Sabit kıymet satış karı / (zararı)	376.621	(685.159)
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>	<b>25.897.634</b>	<b>3.664.167</b>

#### NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Finansal borçlar kar payı giderleri	(204.699.243)	(189.666.253)
Kiralama yükümlülükleri finansman giderleri	(98.303.661)	(79.847.234)
Diğer	(8.041.816)	(6.920.908)
<b>Finansman giderleri</b>	<b>(311.044.720)</b>	<b>(276.434.395)</b>

#### NOT 20 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLAR / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
<b>Finansal durum tablosu kalemleri</b>	<b>175.922.769</b>	<b>248.071.900</b>
Stoklar	71.213.854	319.006.435
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	545.468.393	407.959.966
Ödenmiş Sermaye	(60.930.547)	(61.043.902)
Paylara İlişkin Primler	(216.795.173)	(217.198.497)
Geçmiş Yıllar Karları	(174.893.174)	(204.324.685)
Diğer Özkaynak Kalemleri	(11.001.065)	(239.903)
Diğer Varlık ve Yükümlülükler	22.860.481	3.912.486
<b>Kar veya zarar tablosu kalemleri</b>	<b>438.300.862</b>	<b>424.079.154</b>
Hasılat	(176.651.807)	(150.162.858)
Satışların Maliyeti	578.093.540	511.525.429
Operasyonel Giderler	78.134.112	90.958.334
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	19.329.142	16.057.809
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	(537.525)	75.143
Finansman Giderleri (-)	4.118.219	3.909.294
Dönem Vergi Gideri	(64.184.819)	(48.283.997)
<b>Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)</b>	<b>614.223.631</b>	<b>672.151.054</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek kurumlar vergisi	76.782.945	286.110.066
Eksi: Peşin ödenen vergiler	-	(178.096.697)

<b>Ödenecek vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>76.782.945</b>	<b>108.013.369</b>
--	-------------------	--------------------

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(100.758.275)	-
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(73.243.322)	(130.122.162)

<b>Vergi geliri / (gideri)</b>	<b>(174.001.597)</b>	<b>(130.122.162)</b>
--------------------------------	----------------------	----------------------

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'tir (2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/6'ncı maddesi uyarınca; söz konusu kanun maddesinde tanımlı kurumlardan Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilenlere, paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmaktadır. Şirket Payları bu kapsamda ilk defa 2023 yılında Borsa İstanbul Pay Piyasasında işlem görmeye başladığından, 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %23'tür (2025: %23). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortismanına tabi varlıklar için yeniden değerlendirme yapmış; değer artışı yasal kayıtlarda fon hesabında izlenmiştir. Söz konusu uygulama yalnızca vergi amaçlı olup TFRS finansal tabloların defter değerleri üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Grup'un bağlı ortaklıklarının bulunduğu Birleşik Krallık, Amerika Birleşik Devletleri ve Almanya'da kurumlar vergisi oranları sırasıyla %25, %21 ve %30'dur. (2025: %25, %21 ve %30)

#### Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş finansal tabloları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Stoklar	230.355.991	219.969.792	(52.981.879)	(50.593.052)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.983.583.104	1.770.435.135	(456.224.114)	(407.200.081)
Ticari borçlar ve stokların peşine indirgenmesi	247.031.678	181.896.682	(56.817.286)	(41.836.237)
Çalışanlara sağlanan faydalar ile ilgili düzeltmeler	(85.250.062)	(83.394.283)	19.607.514	19.180.685
Garanti karşılıkları	(61.683.170)	(56.530.441)	14.187.129	13.002.001
Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama yükümlülükleri	933.456.506	911.891.559	(214.694.996)	(209.735.059)
Diğer	(34.600.539)	(45.458.942)	7.958.124	10.455.557
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü ,net</b>			<b>(738.965.508)</b>	<b>(666.726.186)</b>

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
<b>1 Ocak</b>	<b>(666.726.186)</b>	<b>(506.799.779)</b>
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen vergi gideri	(73.243.322)	(130.122.162)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri	1.004.000	2.087.131
<b>31 Mart</b>	<b>(738.965.508)</b>	<b>(634.834.810)</b>

#### NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetici ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile ebebek ve ebebek tarafından kontrol edilen şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Aşağıda işlem detayları verilen ilişkili taraflar, Grup'un ortakları tarafından yönetilmektedir.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 dönemleri içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

##### i) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

##### a) İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar

Grup'un 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari ve diğer alacakları yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur)

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hedef Tüketim Ürün. San. Dış Tic. A.Ş.	31.519.082	34.208.576
Turkuvaz Plastik ve Tem. Ürün. San. Tic. A.Ş.	3.075.699	8.383.788
Avansas Ofis Malzemeleri Ticaret A.Ş.	2.953.314	3.627.590
Odak Tedarik Zinciri Ve Loj.A.Ş.	1.028.138	5.224.281
Seranit Granit Seramik San. Ve Tic. A.Ş.	927.275	2.335.916
İdeal Standart İşletmecilik ve Mümessillik San. ve Tic. A.Ş.	283.537	358.358
<b>Toplam ilişkili taraflara ticari borçlar</b>	<b>39.787.045</b>	<b>54.138.509</b>

##### ii) 1 Ocak - 31 Mart 2026 hesap dönemine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

##### a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	Ticari Mal Alımları	Diğer Alımlar	1 Ocak - 31 Mart 2026
Avansas Ofis Malzemeleri Ticaret A.Ş.	-	5.061.069	5.061.069
Hedef Tüketim Ürün. San. Dış Tic. A.Ş.	22.011.561	-	22.011.561
Turkuvaz Plastik ve Tem.Ürün.San.Tic.A.Ş.	3.771.366	-	3.771.366
Seranit Granit Seramik San. Ve Tic. A.Ş.	-	2.635.695	2.635.695
Evidea Mağazacılık A.Ş..	14.454	-	14.454
İdeal Standart İşl. ve Müm. San. ve Tic. A.Ş.	364.507	-	364.507
Odak Tedarik Zinciri Ve Loj.A.Ş.	-	5.558.731	5.558.731
<b>Toplam</b>	<b>26.161.888</b>	<b>13.255.495</b>	<b>39.417.383</b>

	Ticari Mal Alımları	Diğer Alımlar	1 Ocak - 31 Mart 2025
Anadolu Ulaşım A.Ş	-	1.838.550	1.838.550
Avansas Ofis Malzemeleri Ticaret A.Ş.	-	3.366.191	3.366.191
Hedef Tüketim Ürün. San. Dış Tic. A.Ş.	19.561.664	803.887	20.365.551
Turkuvaz Plastik ve Tem.Ürün.San.Tic.A.Ş.	1.459.539	-	1.459.539
Bim Birlesik Magazalar A.S.	-	5.926.566	5.926.566
Seranit Granit Seramik San. Ve Tic. A.Ş.	-	1.599.890	1.599.890
Evidea Mağazacılık A.Ş.	-	3.643	3.643
<b>Toplam</b>	<b>21.021.203</b>	<b>13.538.727</b>	<b>34.559.930</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	Ürün Satışları	Diğer Satışlar	1 Ocak - 31 Mart 2026
Avansas Ofis Malzemeleri Ticaret A.Ş.	-	457.195	457.195
Evidea Mağazacılık A.Ş.	-	4.117.197	4.117.197
Hedef Tüketim Ürün. San. Dış Tic. A.Ş.	327.447	-	327.447
<b>Toplam</b>	<b>327.447</b>	<b>4.574.392</b>	<b>4.901.839</b>

  

	Ürün Satışları	Diğer Satışlar	1 Ocak - 31 Mart 2025
Avansas Ofis Malzemeleri Ticaret A.Ş.	-	58.384	58.384
Bim Birlesik Magazalar A.S.	6.608.516	-	6.608.516
Evidea Mağazacılık A.Ş.	-	2.168.872	2.168.872
Aktül Kağıt Üretim Paz. A.Ş.	5.335	-	5.335
<b>Toplam</b>	<b>6.613.851</b>	<b>2.227.256</b>	<b>8.841.107</b>

##### iii) 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 hesap dönemine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve prim içeren faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	69.879.718	38.901.453

(\*) 31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemler içinde üst düzey yönetim personeline (üst düzey yönetim personeli CEO, Genel Müdür, Yönetim Kurulu üyeleri ve direktörleri içermektedir) sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	160.000.000	160.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı /(zararı)	70.568.097	(60.070.407)
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>0,44</b>	<b>(0,38)</b>

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerinin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

##### a) Piyasa riski

##### *Kur riski*

Grup, hem yurt dışındaki şirketler ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle hem de yurtiçinden yapmış olduğu dövizli hizmet alımları neticesinde kur riskine maruz kalmaktadır. Grup söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacak	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.084.632	56.282	7.223	3.724
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>3.084.632</b>	<b>56.282</b>	<b>7.223</b>	<b>3.724</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. DÜRAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>3.084.632</b>	<b>56.282</b>	<b>7.223</b>	<b>3.724</b>
10. Ticari Borçlar	28.389.939	505.468	95.707	17.424
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>28.389.939</b>	<b>505.468</b>	<b>95.707</b>	<b>17.424</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>28.389.939</b>	<b>505.468</b>	<b>95.707</b>	<b>17.424</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(25.305.307)</b>	<b>(449.186)</b>	<b>(88.484)</b>	<b>(13.700)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(25.305.307)</b>	<b>(449.186)</b>	<b>(88.484)</b>	<b>(13.700)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	TL Karşılığı (Endeksli Değerler)	TL Karşılığı (Tarihi Değerler)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacak	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	104.619.322	95.072.005	2.208.813	5.198	2.999
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>104.619.322</b>	<b>95.072.005</b>	<b>2.208.813</b>	<b>5.198</b>	<b>2.999</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>104.619.322</b>	<b>95.072.005</b>	<b>2.208.813</b>	<b>5.198</b>	<b>2.999</b>
10. Ticari Borçlar	62.030.277	56.369.502	717.454	502.709	4.317
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>62.030.277</b>	<b>56.369.502</b>	<b>717.454</b>	<b>502.709</b>	<b>4.317</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>62.030.277</b>	<b>56.369.502</b>	<b>717.454</b>	<b>502.709</b>	<b>4.317</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>42.589.045</b>	<b>38.702.503</b>	<b>1.491.359</b>	<b>(497.511)</b>	<b>(1.318)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+7-10-11- 12a-14-15-16a)</b>	<b>42.589.045</b>	<b>38.702.503</b>	<b>1.491.359</b>	<b>(497.511)</b>	<b>(1.318)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, başlıca ABD Doları, Avro ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki bilgiler Grup'un ABD Doları, Avro ve GBP kurlarındaki %10'luk (+/-) değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

	Kar/zarar Yabancı paranın değer kazanması	Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2026</b>		
<b>ABD Doları TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(1.998.254)	1.998.254
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(1.998.254)</b>	<b>1.998.254</b>
<b>Avro TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(451.522)	451.522
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(451.522)</b>	<b>451.522</b>
<b>GBP TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:</b>		
4- GBP net varlık/(yükümlülüğü)	(80.755)	80.755
5- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- GBP net etki (4+5)</b>	<b>(80.755)</b>	<b>80.755</b>
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(2.530.531)</b>	<b>2.530.531</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/zarar Yabancı paranın değer kazanması	Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2025</b>		
<b>ABD Doları TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:</b>		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	7.025.418	(7.025.418)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>7.025.418</b>	<b>(7.025.418)</b>
<b>Avro TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:</b>		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(2.758.028)	2.758.028
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(2.758.028)</b>	<b>2.758.028</b>
<b>GBP TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde:</b>		
4- GBP net varlık/(yükümlülüğü)	(8.486)	8.486
5- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- GBP net etki (4+5)</b>	<b>(8.486)</b>	<b>8.486</b>
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>4.258.905</b>	<b>(4.258.905)</b>

#### *Fiyat riski*

Grup'un fiyat riskine maruz bırakacak, finansal aktifi bulunmamaktadır.

#### *Faiz riski*

Grup'un faize duyarlı önemli bir varlığı yoktur. Grup'un gelirleri ve faaliyetlerinden nakit akımları, büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

Grup'un faiz oranı riski, kısa ve uzun dönem borçlanmalarından kaynaklanmaktadır. Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır. Grup'un almış olduğu banka kredileri sabit faizli olmakla beraber, operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal yükümlülükleri sabit faizli banka kredilerinden ve kiralama borçlarından oluşmaktadır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Vadeli mevduatlar	-	-
Borçlanmalar	3.474.199.191	3.506.766.048
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Vadeli mevduatlar	-	-
Finansal yatırımlar	450.057.336	562.084.047
Borçlanmalar	-	-

#### b) Kredi riski

Grup, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu vadeler genel olarak bir aydan kısadır. Grup dışı firmalara yapmış olduğu satışlarda gerekli görüldüğü takdirde teminat alınmaktadır. Grup'un herhangi bir tahsilat sorunu bulunmamaktadır.

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2026	İlişkili taraflardan ticari alacaklar	Diğer taraflardan ticari alacaklar	Diğer taraflardan diğer alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	-	157.816.497	2.949.255	2.957.596.691
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	2.197.370	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	(2.197.370)	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	-	<b>157.816.497</b>	<b>2.949.255</b>	<b>2.957.596.691</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	İlişkili taraflardan ticari alacaklar	Diğer taraflardan ticari alacaklar	Diğer taraflardan diğer alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	-	230.580.128	8.421.903	2.563.099.587
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	2.197.370	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	(2.197.370)	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	-	<b>230.580.128</b>	<b>8.421.903</b>	<b>2.563.099.587</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### c) Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

##### Sermaye risk yönetimi

Grup'un ana hedefleri arasında yer alan ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak için Grup en uygun sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Grup, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, bilançoda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Finansal borçlar (Not 11)	3.474.199.191	3.506.766.048
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(2.983.777.010)	(2.577.946.378)
Eksi: Finansal yatırımlar	(450.057.336)	(562.084.047)
<b>Net finansal yükümlülük / (Net finansal varlık)</b>	<b>40.364.845</b>	<b>366.735.623</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>5.083.033.115</b>	<b>5.024.446.127</b>
<b>Net finansal yükümlülük/özkaynak çarpanı</b>	<b>0,008</b>	<b>0,073</b>

##### Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, bir finansal varlığın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *Parasal varlıklar*

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların iskonto edilmiş kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

##### *Parasal yükümlülükler*

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

#### NOT 25 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	Krediler	Kira yükümlülükleri	Toplam
<b>1 Ocak 2026</b>	<b>2.127.252.907</b>	<b>1.379.513.141</b>	<b>3.506.766.047</b>
Dönem içi nakit girişleri	1.439.835.000	-	1.439.835.000
Yeni kiralamalar	-	185.873.839	185.873.839
Dönem içi nakit çıkışları	(1.139.092.877)	(156.890.207)	(1.295.983.084)
Diğer	(153.249.778)	98.303.661	(54.946.117)
Parasal kayıp/kazanç	(194.128.320)	(113.218.175)	(307.346.495)
<b>31 Mart 2026</b>	<b>2.080.616.932</b>	<b>1.393.582.259</b>	<b>3.474.199.191</b>

	Krediler	Kira yükümlülükleri	Toplam
<b>1 Ocak 2025</b>	<b>881.195.997</b>	<b>1.065.136.054</b>	<b>1.946.332.051</b>
Dönem içi nakit girişleri	1.730.060.155	-	1.730.060.155
Yeni kiralamalar	-	182.167.142	182.167.142
Kiralamalardan çıkışlar	-	(7.193.261)	(7.193.261)
Dönem içi nakit çıkışları	(290.532.570)	(138.637.301)	(429.169.871)
Diğer	115.916.740	79.847.234	195.763.974
Parasal kayıp/kazanç	(80.565.575)	(101.646.993)	(182.212.568)
<b>31 Mart 2025</b>	<b>2.356.074.747</b>	<b>1.079.672.875</b>	<b>3.435.747.622</b>

## EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.

### 31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

#### NOT 26 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur

#### EK-1 FAVÖK

Grup, FAVÖK tutarını konsolide kar veya zarar tablosundaki brüt kar tutarından genel yönetim giderleri ve pazarlama giderlerini çıkartıp amortisman gideri ve itfa paylarını ilave ederek hesaplamaktadır. FAVÖK, TFRS'de tanımlanmış bir performans ölçütü değildir ve diğer şirketler ile karşılaştırılabilir olmayabilir

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Hasılat	8.346.902.363	6.796.516.081
Satışların maliyeti (-)	(5.575.235.607)	(4.680.982.744)
<b>Brüt kar</b>	<b>2.771.666.756</b>	<b>2.115.533.337</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(397.025.690)	(263.763.388)
Pazarlama giderleri (-)	(2.012.974.474)	(1.851.673.965)
İlave: Amortisman ve itfa payları	387.135.197	306.694.583
<b>FAVÖK</b>	<b>748.801.789</b>	<b>306.790.567</b>
<b>%</b>	<b>9,0%</b>	<b>4,5%</b>

.....