

7 Ağustos 2025

2Ç 2025 Finansallarına İlişkin Bilgilendirme Notu

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

2025 yılının ilk yarısını geride bırakırken, güçlü altyapımız, çevik organizasyonumuz ve uzun vadeli stratejik planlarımız doğrultusunda hamdolsun başarılı bir performans sergileyerek hız kesmeyen mağazalaşma ivmemizle Türkiye genelindeki erişimimizi artırıp, dijital kanallardaki etkileşimimizi de daha üst seviyelere taşıdık.

Yılın ikinci çeyreğinde Türkiye'deki mağaza sayımız 280'e ulaşırken, 13 milyonu aşkın ziyaretçi mağazalarımızda, 30,6 milyon ziyaretçi ise ebebek.com platformumuzda ağırlandı. Satılan ürün adedi bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %14 artarak 26 milyon adede ulaştı. Enflasyon muhasebesi sonrası finansal tablolarımıza göre, hasılatımız geçen yılın aynı çeyreğine göre %16 artışla 6,0 milyar TL'ye, brüt kar marjımız 3,6 puan artışla %35,4'ten %39,0'a, esas faaliyet karımız yaklaşık 4,3 katına çıkarak 283 milyon TL'ye yükseldi. FAVÖK marjımız geçen yılın aynı çeyreğine göre 5,9 puan artışla %18,2 olurken, FAVÖK tutarımız ise %72 artışla 1,1 milyar TL'ye yükseldi.

ebebek markasını, inşallah ülkemizde olduğu kadar uluslararası ölçekte de güçlü bir konuma taşımak için kararlılıkla ilerliyoruz: Global büyüme stratejimiz doğrultusunda Birleşik Krallık'taki üçüncü mağazamızı Mayıs ayında açtık. Birleşik Krallık merkezli, bebek ve çocuk ürünlerinde uzmanlaşmış küresel bir marka olan Mothercare ile imzaladığımız 10 yıl süreli lisans anlaşması ile markanın Türkiye pazarındaki kullanım hakkını elde ettik. Kuzey Irak pazarındaki fizibilite çalışmalarımızı ise yakın zamanda nihayete erdirmeyi hedefliyoruz.

2025'in kalan ayları için heyecanımız ve planlarımız hazır. Giderek karmaşıklaşan ve birçok huzursuzluğu aynı anda izlediğimiz global coğrafya içinde, dışsal olumsuzluklardan etkilenmemeye gayret ediyoruz. Özellikle ikinci çeyrekte temellerini attığımız kasa sistem geçiş projemizin yaygınlaştırılmasıyla birlikte, mağaza içi deneyimi daha ileriye taşımayı hedefliyoruz. Bebeveynlerin yanında daha sağlam bir destek olma misyonumuzu güçlendirirken, ekip arkadaşlarımızın kişisel ve mesleki gelişimlerine daha fazla alan açacağımız bir döneme giriyoruz. Yenilikçi mağaza konseptlerimiz, dijital büyüme stratejimiz ve sürdürülebilir değer anlayışımızla 2025 yılının ikinci yarısını da kararlılıkla şekillendirmeye devam edeceğiz.

Türkiye'de mağaza sayımız 30 Haziran itibarıyla 280'e yükseldi.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 260 tanesi geleneksel, 13 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 273 mağazaya sahip olan şirketimizin mağaza sayısı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 264 tanesi geleneksel, 16 tanesi mini olmak üzere 280'e ulaşmıştır.

1 Nisan – 30 Haziran 2025 tarihleri arasında; 1 Sakarya’da, 1 Ankara’da, 1 Çanakkale’de 1 Antalya’da, 1 Amasya’da, 1 Bursa’da ve 1 Kocaeli’de olmak üzere; toplam 7 mağaza açılmıştır. 1 Nisan – 30 Haziran 2025 tarihleri arasında; kapanan mağaza bulunmamaktadır.

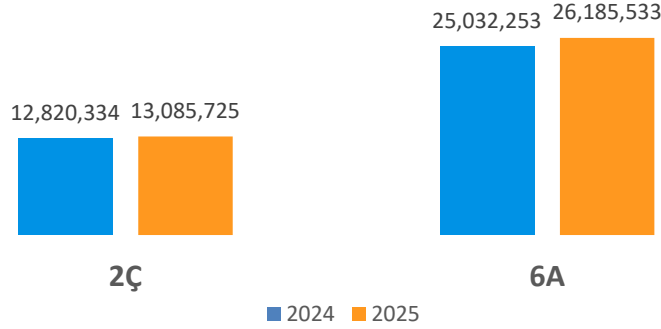
Şirketimiz 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Birleşik Krallık’ta toplam 3 mağazaya sahiptir. 1 Nisan – 30 Haziran 2025 tarihleri arasında Londra’da 1 mağaza açılmıştır.

2. Çeyrek Mağaza ve İnternet Sitesi Ziyaretçi Sayıları

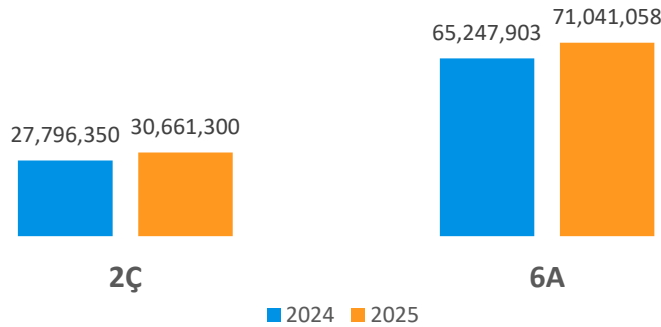
Yılın ikinci çeyreğinde ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,1 artışla 13.085.725 olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2025'te sona eren ilk 6 aylık dönemde ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı ise %4,6 artışla, 26.185.533'e yükselmiştir.

2025 yılının ikinci çeyreğindeki ebebek.com ziyaretçi sayısı, 2024 yılının aynı dönemiyle karşılaştırıldığında %10,3 artış göstererek, 30.661.300 olarak gerçekleşmiştir. Yılın ilk 6 ayında ebebek.com internet sitesini ziyaret eden ziyaretçi sayısı ise %8,9 artışla 71.041.058 olarak gerçekleşmiştir. Buna paralel olarak ebebek.com satış adetleri 2025 yılının ilk 6 aylık döneminde 2024 yılının aynı dönemine göre artış göstermiştir.

Mağaza Ziyaretçi Sayısı



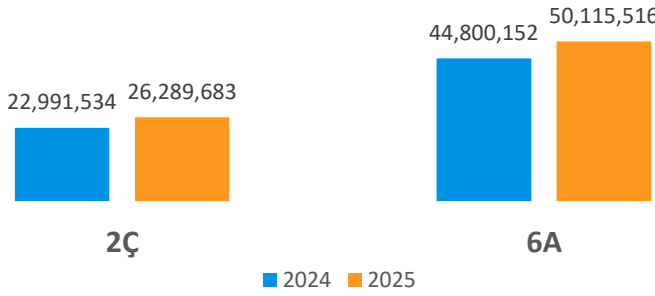
ebebek.com Ziyaretçi Sayısı



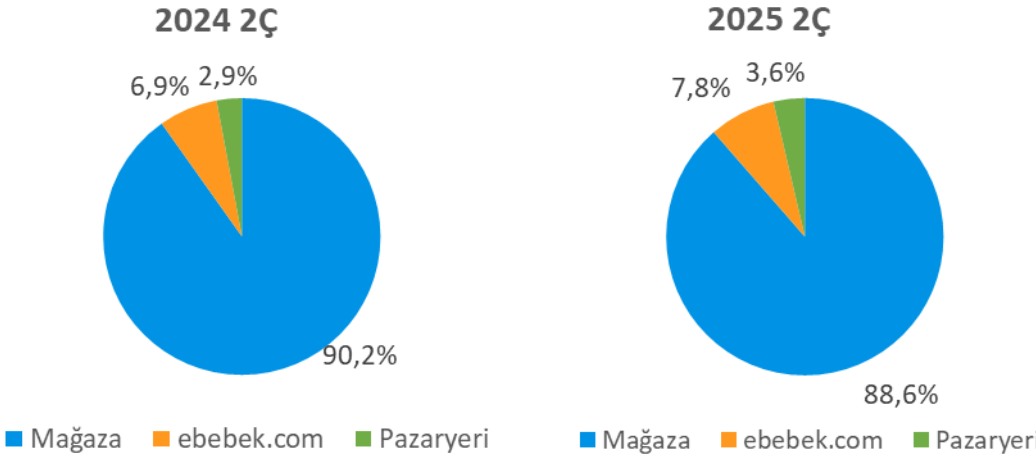
2. Çeyrek Mağaza ve E-ticaret Satış Adetleri

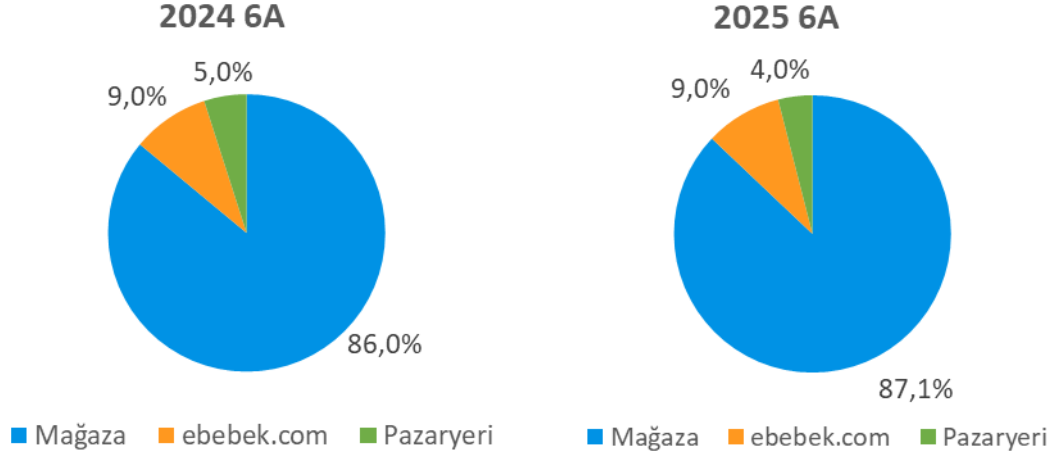
2025 yılının ikinci çeyreğinde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 2024 yılının aynı dönemine göre %14,3 artışla 26.289.683 olarak gerçekleşirken, 2025 yılının ilk 6 ayında ise bu adet 2024 yılının aynı dönemine göre %11,9 artışla 50.115.516 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Satış Adetleri



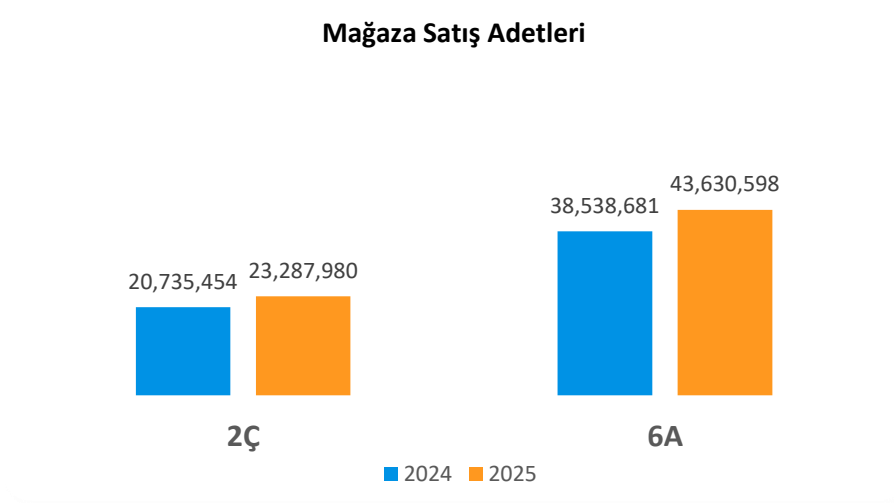
Satış kanalı bazında satış adedi kırılımı:





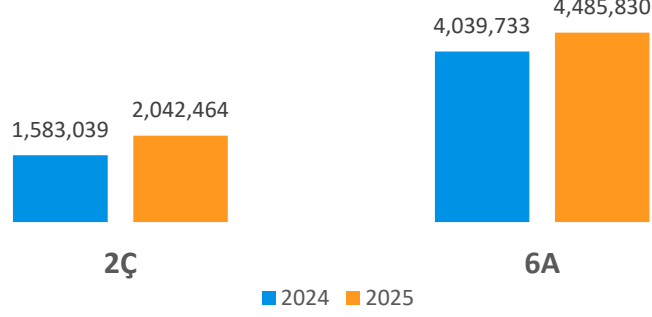
2025 yılının ikinci çeyreğinde Türkiye’de ebebek mağazalarında satılan toplam ürün adedi 2024 yılının aynı dönemine göre %12,3 artışla 23.287.980 olarak gerçekleşirken, 2025 yılının ilk 6 ayında ise bu adet 2024 yılının aynı dönemine göre %13,2 artışla 43.630.598 olarak gerçekleşmiştir.

Mağaza Satış Adetleri



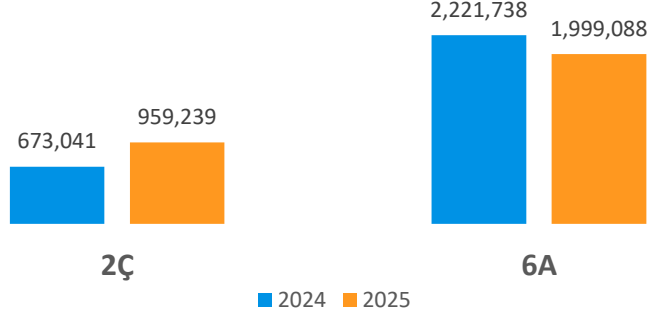
2025 yılının ikinci çeyreğinde ebebek.com internet sitesinden satılan toplam ürün adedi 2024 yılının aynı dönemine göre %29,0 artışla 2.042.464 olarak gerçekleşirken, 2025 yılının ilk 6 ayında ise bu adet 2024 yılının aynı dönemine göre %11,0 artışla 4.485.830 olarak gerçekleşmiştir.

ebebek.com Satış Adetleri



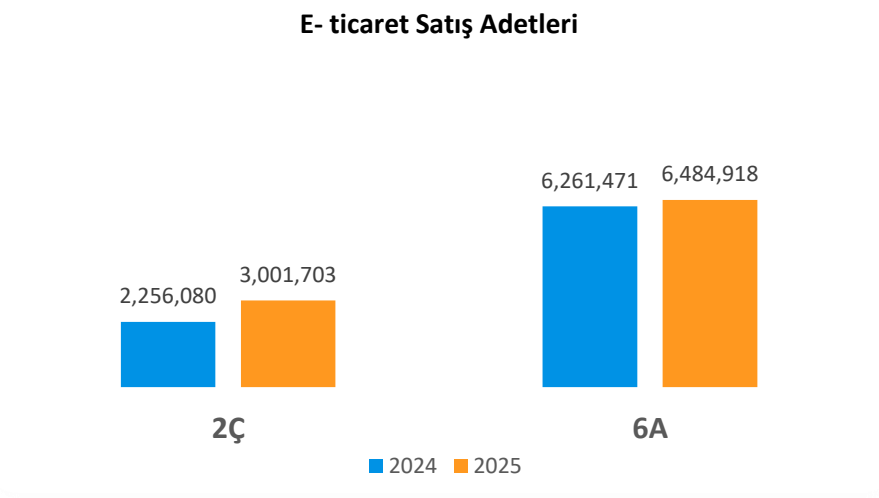
2025 yılının ikinci çeyreğinde pazaryerlerinden satılan toplam ürün adedi 2024 yılının aynı dönemine göre %42,5 artışla 959.239 olarak gerçekleşirken, 2024 yılının ilk 6 ayında ise bu adet geçen yılın aynı dönemine göre %10,0 azalışla 1.999.088 olarak gerçekleşmiştir. 6 ay toplamındaki adet düşüşü temel olarak 1. Çeyrek etkisiyle oluşmuş olup bu dönemde Pazaryerlerinde satılan toplam ürün adedinin düşmesinin ana sebebi pazaryerleri stratejisinin değişmesi ve pazaryerlerinin pazarlama bütçelerini kısmalarıdır.

Pazaryeri Satış Adetleri



2025 yılının ikinci çeyreğinde e-ticaret kanallarından satılan toplam ürün adedi 2024 yılının aynı dönemine göre %33,0 artışla 3.001.703 olarak gerçekleşirken, 2025 yılının ilk 6 ayında ise bu adet 2024 yılının aynı dönemine göre %3,6 artışla 6.484.918 olarak gerçekleşmiştir.

E- ticaret Satış Adetleri

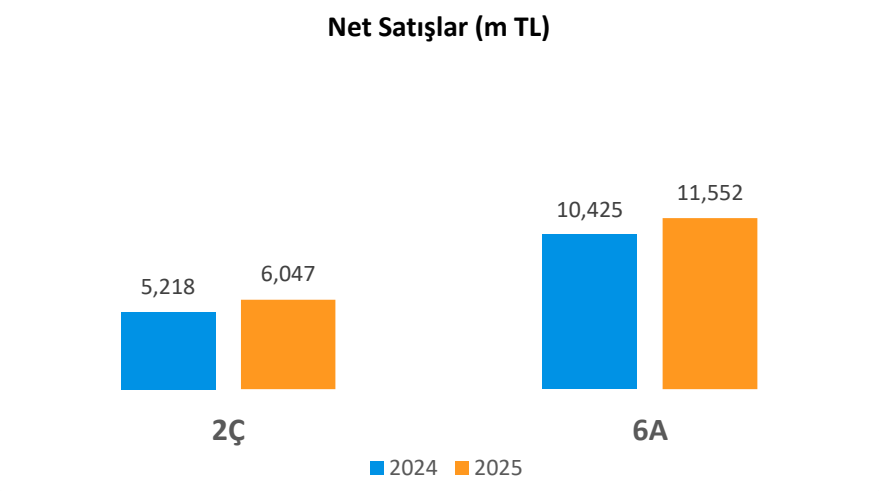


Yılın ikinci çeyreğinde hasılatımız geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %16 artarak 6,0 milyar TL'ye ulaştı.

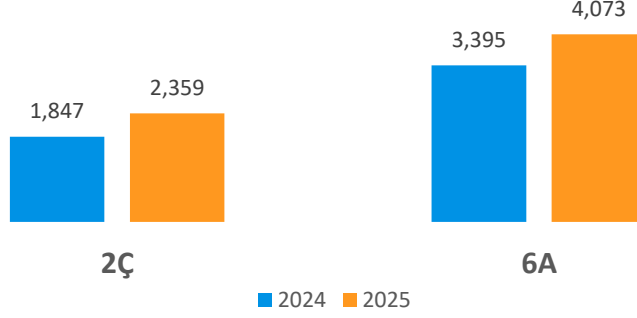
2025 yılının ikinci çeyreğinde hasılatımız 2024 yılının aynı dönemine göre %15,9 artış göstermiş ve 6,0 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2025 yılının ilk yarısında ise 2024 yılının aynı dönemine göre %10,8 artış gerçekleşmiştir. Bu yükselişte mağaza sayımızın artışı ve artan satış adetleri etkili olmuştur.

Brüt kar 2025 yılının ikinci çeyreğinde 2024 yılının aynı dönemine göre %27,7 artışla 2,4 milyar TL'ye yükselirken, brüt kar marjı ise %35,4'dan %39,0'a yükselmiştir. 2025 yılının ilk yarısına baktığımızda brüt kar %20,0 artışla 4,1 milyar TL'ye yükselirken, brüt kar marjı ise % 32,6'ten %35,3'e yükselmiştir. Bu artışta enflasyonist ekonomiye karşı geliştirilen marj optimizasyonları, ürün miksi değişiklikleri ve artan finansman maliyetleri sebebiyle yükselen vadeli alımlara ilişkin finansman giderleri etkili olmuştur. Vadeli alımlara ilişkin finansman giderleri, esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, enflasyonun düşüş eğilimine girmesi, enflasyon muhasebesine göre hesaplanan marjlara pozitif katkı sağlamıştır. Nominal marjlar ile enflasyon muhasebesine göre hesaplanan marjlar arasındaki fark, enflasyon yükseldiğinde negatif yönde açılmakta; enflasyon düştüğünde ise azalmaktadır.

Net Satışlar (m TL)



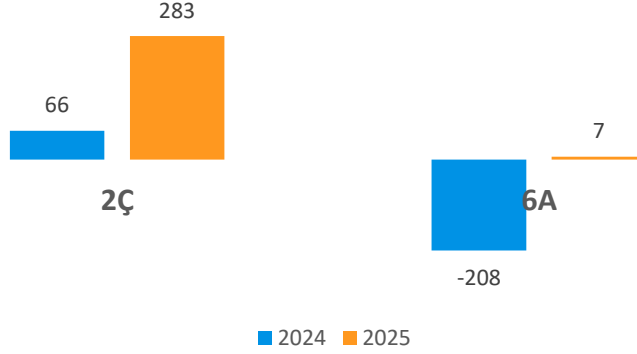
Brüt Kar (m TL)



İkinci çeyrekte 283 milyon TL esas faaliyet karı kaydedildi.

2025 yılının ikinci çeyreğinde esas faaliyet karı 2024 yılının aynı dönemine göre %329,5 artışla 283 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde, esas faaliyet kar marjı ise %1,3'den %4,7'e yükselmiştir. 2025 yılının ilk yarısına baktığımızda esas faaliyet karı 7 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup 2024'ün ilk yarısına kıyasla kar 215 milyon TL artış göstermiştir. Aynı dönemde, esas faaliyet kar marjı ise (%2,0)'dan %0,1'e yükselmiştir. Bu artışta, brüt kar marjındaki %2,7'lik artış önemli rol oynamıştır.

Esas Faaliyet Karı (m TL)

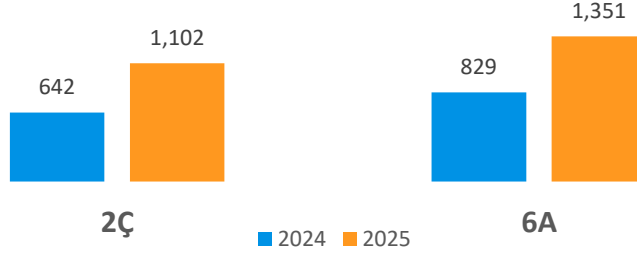


FAVÖK 2025'in ikinci çeyreğinde %72 artışla 1.1 milyar TL seviyesine ulaştı.

2025 ikinci çeyreğinde FAVÖK, bir önceki yılın aynı döneminde kaydedilen 642 milyon TL seviyesinden 1.102 milyon TL'ye yükselerek %71,6 oranında artış göstermiştir. 2025 yılının ilk yarısını bir önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırdığımızda artış %62,9 olarak gerçekleşmiştir.

2025 yılının ikinci çeyreğinde FAVÖK marjı %18,2; ilk 6 aylık dönemde ise %11,7 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılının ikinci çeyreğinde FAVÖK marjı %12,3; ilk 6 aylık dönemde ise %8,0 olmuştur. Bu artıştaki en büyük pay brüt kar marjındaki yükselişten gelmektedir.

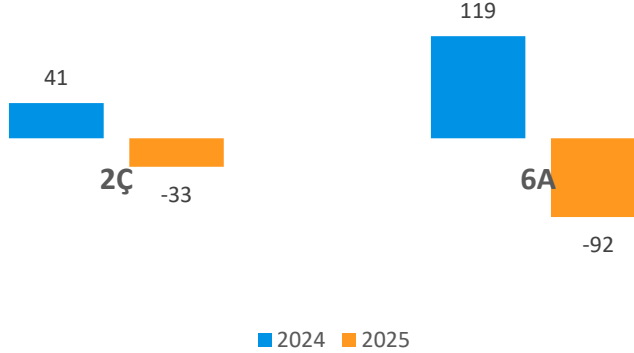
FAVÖK (m TL)



2025 yılının ikinci çeyreğinde 33 milyon TL net zarar kaydedildi.

2025 yılının ikinci çeyreğinde net zarar 33 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup 2024 yılının ikinci çeyreğinde 41 milyon TL kar gerçekleşmiştir. 2025 yılının ilk 6 aylık dönemine baktığımızda, net kar 2024 yılındaki 119 milyon TL seviyesinden 92 milyon TL net zarara dönmüştür. Net kâr marjı da %1,1'den %-0,8 seviyesine gerilemiştir. Bu değişimin temel nedeni, artan yatırımlar sonucu yükselen finansman giderleridir.

Net Kar (m TL)



Finansal Borçluluk Durumu

31 Aralık 2024 itibarıyla 45 milyon TL seviyesinde net finansal varlık pozisyonuna sahip olan Grup, 30 Haziran 2025 itibarıyla 967 milyon TL tutarında net finansal borç pozisyonuna geçmiştir.

m TL	30.Haz.25	31.Ara.24
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.162	1.485
Finansal Yatırımlar	80	137
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	(2.347)	(714)
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	(223)	(187)
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	(639)	(676)
(Net Finansal Borç) / Varlık Pozisyonu	(967)	45

Özet Finansal Durum Tablosu

mTL	30.Haz.25	%	31.Ara.24	%	31.Ara.23	%
Dönen Varlıklar						
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.162	16,9	1.485	12,7	1.459	13,8
Finansal Yatırımlar	80	0,6	137	1,2	204	1,9
Ticari Alacaklar	131	1,0	85	0,7	73	0,7
Stoklar	5.220	40,9	5.050	43,1	4.600	43,6
Diğer	652	5,1	829	7,1	1.124	10,7
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	8.245	64,6	7.586	64,7	7.460	70,7
Duran Varlıklar						
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.479	11,6	1.480	12,6	1.142	10,8
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.985	23,4	2.570	21,9	1.924	18,2
Diğer	64	0,5	94	0,8	21	0,2
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	4.528	35,4	4.144	35,3	3.087	29,3
TOPLAM VARLIKLAR	12.773	100,0	11.730	100,0	10.547	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.183	17,1	714	6,1	773	7,3
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	223	1,7	187	1,6	187	1,8
Ticari Borçlar	4.554	35,7	5.079	43,3	3.996	37,9
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	39	0,3	101	0,9	68	0,6
Diğer	317	2,5	229	2,0	190	1,8
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.316	57,3	6.310	53,8	5.214	49,4
Uzun Vadeli Yükümlülükler						
Uzun Vadeli Borçlanmalar	164	1,3	-	-	-	-
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	639	5,0	676	5,8	709	6,7
Uzun Vadeli Karşılıklar	100	0,8	100	0,9	92	0,9
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	396	3,1	411	3,5	244	2,3
Diğer	-	-	4	0,0	22	0,2
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.299	10,2	1.191	10,2	1.067	10,1
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	4.158	32,6	4.229	36,1	4.266	40,4
TOPLAM KAYNAKLAR	12.773	100,0	11.730	100,0	10.547	100,0

Özet Kar veya Zarar Tablosu

mTL	1 Ocak - 30 Haziran 2025		1 Ocak - 30 Haziran 2024		1 Nisan - 30 Haziran 2025		1 Nisan - 30 Haziran 2024	
		%		%		%		%
Hasılat	11.552	100,0	10.425	100,0	6.046	100,0	5.219	100,0
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(7.273)	(63,0)	(6.905)	(66,2)	(3.577)	(59,2)	(3.313)	(63,5)
Personel Giderleri	(1.634)	(14,1)	(1.493)	(14,3)	(810)	(13,4)	(724)	(13,9)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(268)	(2,3)	(201)	(1,9)	(122)	(2,0)	(93)	(1,8)
Enerji Giderleri	(86)	(0,7)	(84)	(0,8)	(38)	(0,6)	(37)	(0,7)
Kargo Giderleri	(175)	(1,5)	(199)	(1,9)	(79)	(1,3)	(69)	(1,3)
Nakliye Giderleri	(91)	(0,8)	(97)	(0,9)	(42)	(0,7)	(43)	(0,8)
Diğer Operasyonel Giderler	(673)	(5,8)	(616)	(5,9)	(276)	(4,6)	(298)	(5,7)
FAVÖK	1.351	11,7	829	8,0	1.102	18,2	642	12,3
Amortisman Giderleri	(538)	(4,7)	(299)	(2,9)	(289)	(4,8)	(129)	(2,5)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir-Giderler	(806)	(7,0)	(738)	(7,1)	(530)	(8,8)	(447)	(8,6)
ESAS FAALİYET KARI	7	0,1	(208)	(2,0)	283	4,7	66	1,3
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-Giderler	12	0,1	35	0,3	9	0,1	9	0,2
Finansman Gelirleri-Giderleri	(527)	(4,6)	(350)	(3,4)	(303)	(5,0)	(187)	(3,6)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	448	3,9	704	6,8	(97)	(1,6)	82	1,6
VERGİ ÖNCESİ KAR	(61)	(0,5)	181	1,7	(108)	(1,8)	(31)	(0,6)
Vergi Gelirleri-Giderleri	(31)	(0,3)	(62)	(0,6)	75	1,2	72	1,4
NET DÖNEM KARI	(92)	(0,8)	119	1,1	(33)	(0,6)	41	0,8

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 kurumsal.ebebek.com adresinden ulaşabilirsiniz.

Yatırımcı İlişkileri – İletişim

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

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

Çekince

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

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

2025 yılı 2. çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin işbu 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 düzeltilip sınırlı denetimden geçmiş finansal veriler kullanılmıştır.

Finansal Rapor

Bu bilgilendirme notunda yer alan bilgiler, büyük oranda Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yayımlanan 30.06.2025 tarihli tablolardan türetilmiştir. KAP'ta yayımlanan rapora <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1474012> linkinden ulaşabilirsiniz.