



Analist Günü Sunumu

26 Kasım 2024

- Karlılık göstergelerinde iyileşme
- Finansallar üzerindeki faaliyet gideri baskısının hafiflemesi
 - Maliyet verimliliğine odaklanma
 - Tam etkinin 4Ç2024 itibarıyla görülmesi beklenmektedir
- Mağazaların optimizasyonu
 - «Bizim Gross» mağazalarının artırılması planı
 - Düşük performanslı mağazaların kapatılması
- 2Ç2024'e göre çeyrek bazda iyileşme (TMS29 hariç)
 - Brüt marj iyileşmesi: 190 bp
 - Faaliyet gideri/satış oranı iyileşmesi: 30 bp
 - FAVÖK marjı artışı: 230 bp
 - Stok gün sayısındaki düşüş ile iyileşen işletme sermayesi gereksinimi

PERSONEL BAŞINA SATIŞLAR
2Ç vs 3Ç
+7%

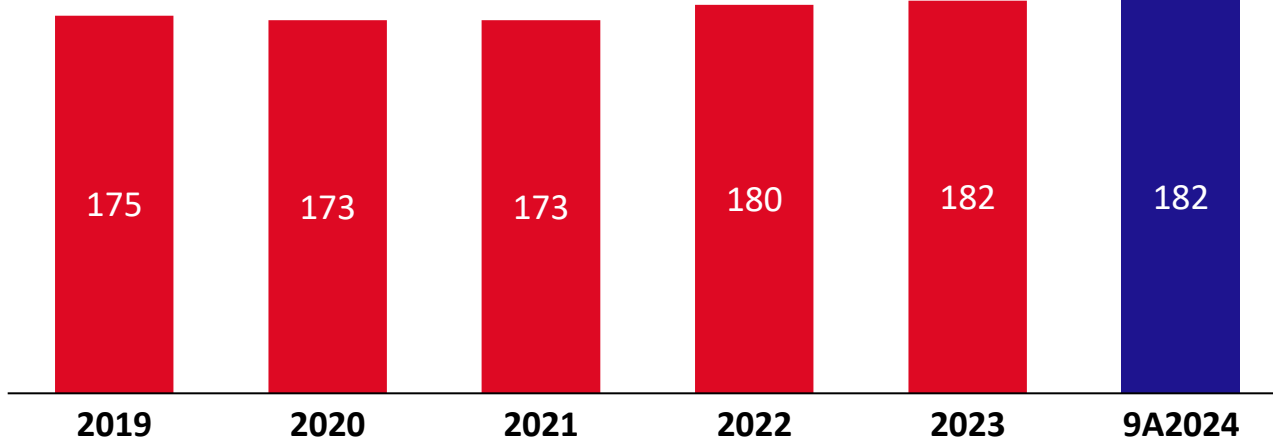
BRÜT MARJ
2Ç vs 3Ç
15,9%'dan 17,8%'e
+1.9 yp
(TMS29 hariç)

FAALİYET GİDERLERİ
2Ç vs 3Ç
14,6%'dan 14,3%'e
+0.3 yp
(TMS29 hariç)

FAVÖK
2Ç vs 3Ç
2,8%'den 5,1%'e
+2.3 yp
(TMS29 hariç)

NAKİT DÖNÜŞÜM DÖNGÜSÜ GÜNÜ
2Ç vs 3Ç
-21 günden -29 güne
8 gün

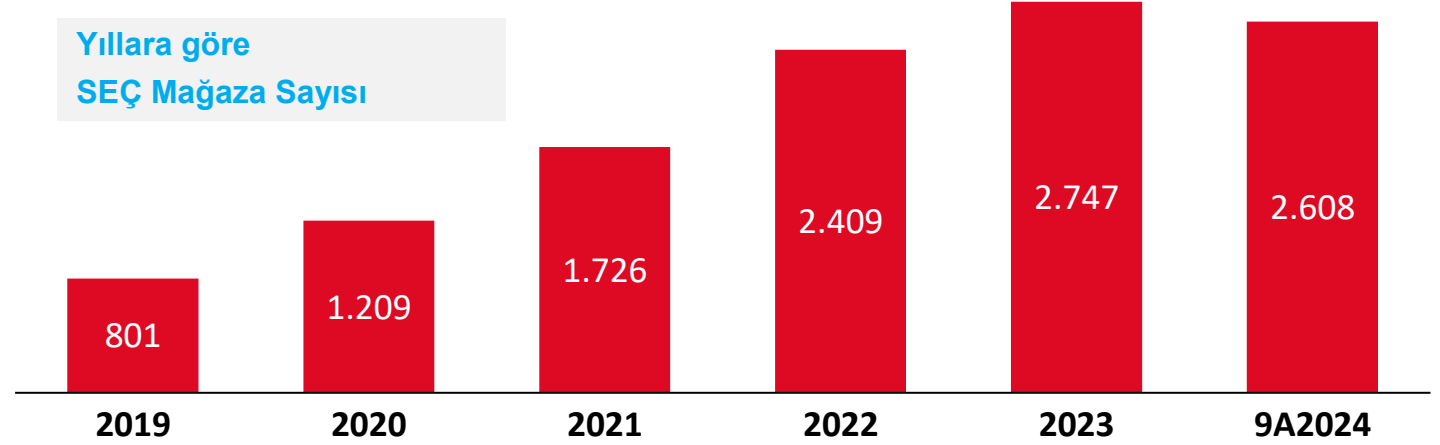
Bizim Toptan Mağaza Sayısı Gelişimi



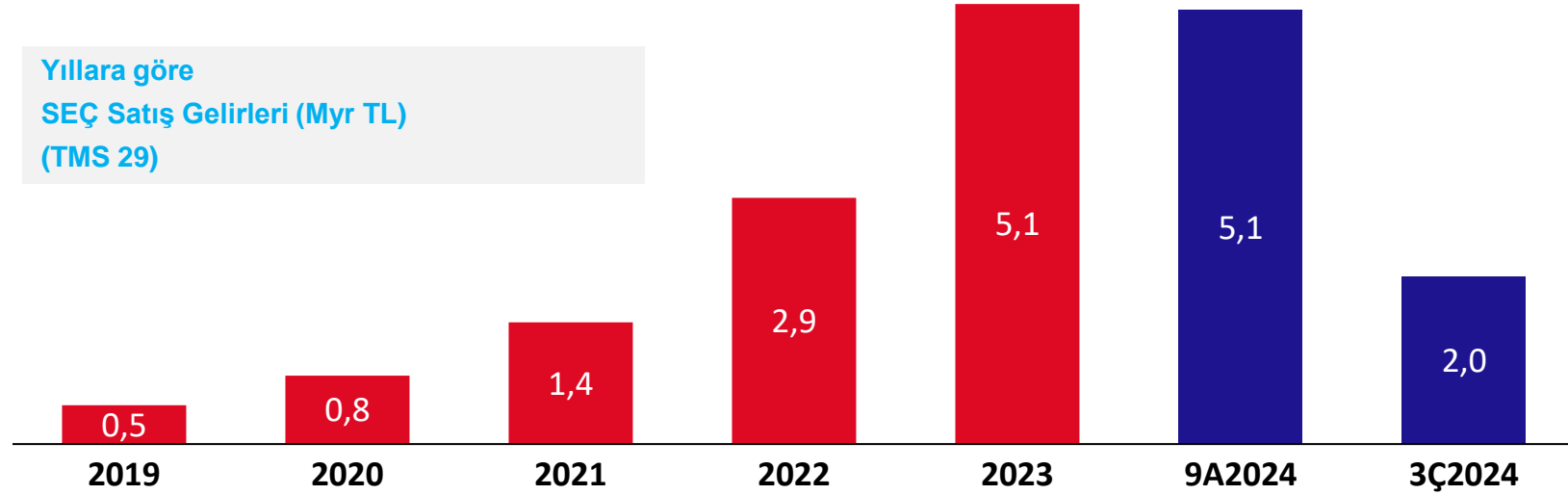
- «Bizim Gross» formatı 2 mağazada: Ümraniye & Bodrum
- Mağaza optimizasyonu devam ediyor; mevcut mağazaların «Bizim Gross» a dönüşümü, birkaç mağaza kapanışı
- Yeni «Bizim Gross» mağazaları inşaat aşamasında



Yıllara göre
SEÇ Mağaza Sayısı



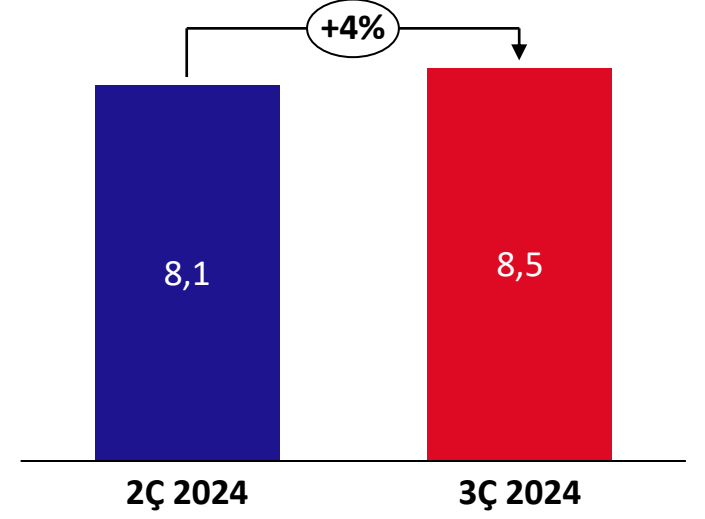
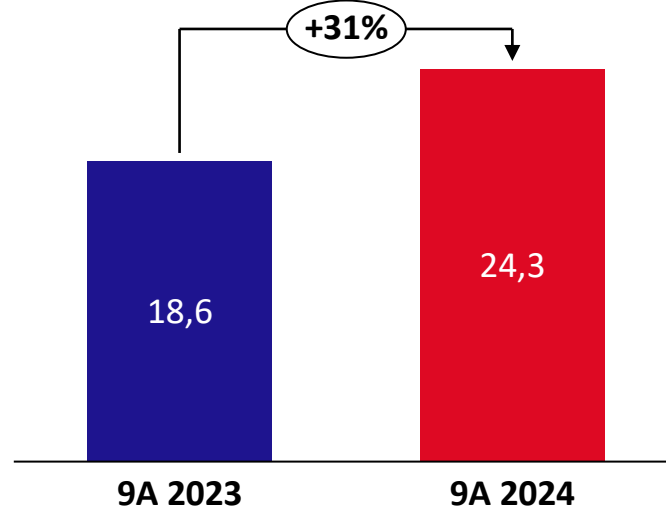
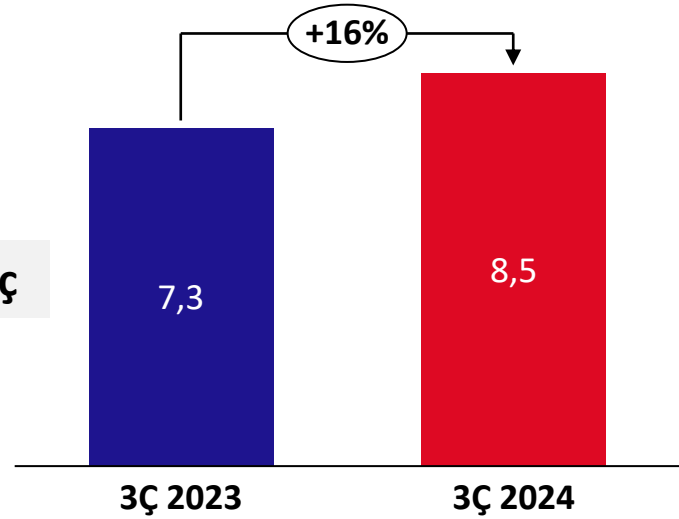
Yıllara göre
SEÇ Satış Gelirleri (Myr TL)
(TMS 29)



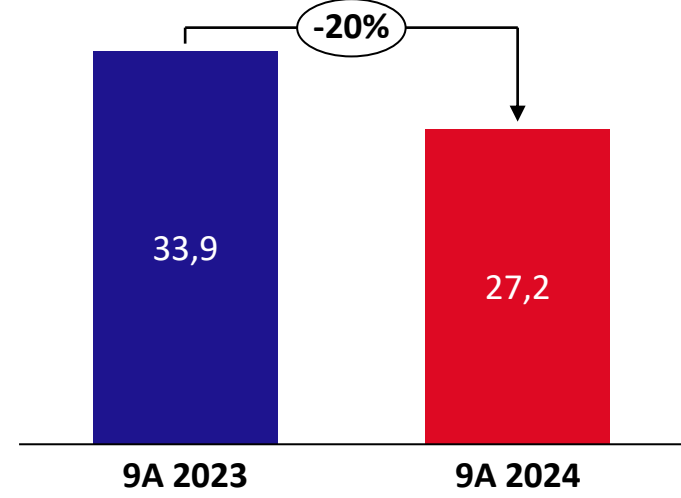
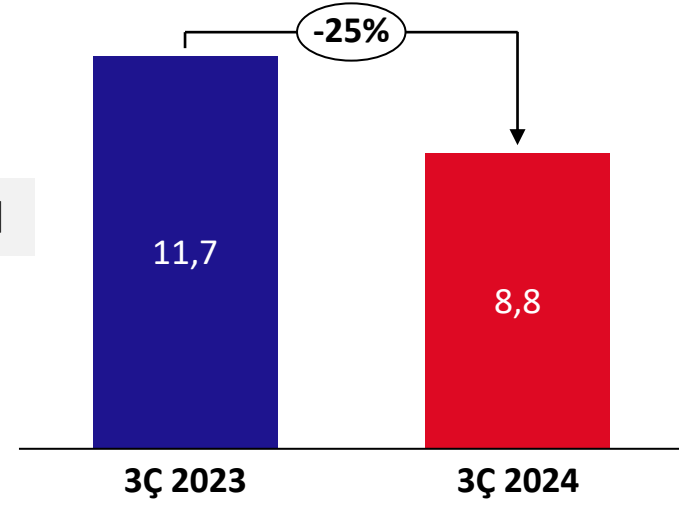
- Toplam mağaza sayısı nette 184 adet azaldı; ancak mağaza başına satışlar 2Ç2024'e göre yaklaşık %19 arttı

Satışlar (MyrTL) 3Ç'24 & 9A'23 / Konsolide

TMS 29 Hariç



TMS 29 Dahil

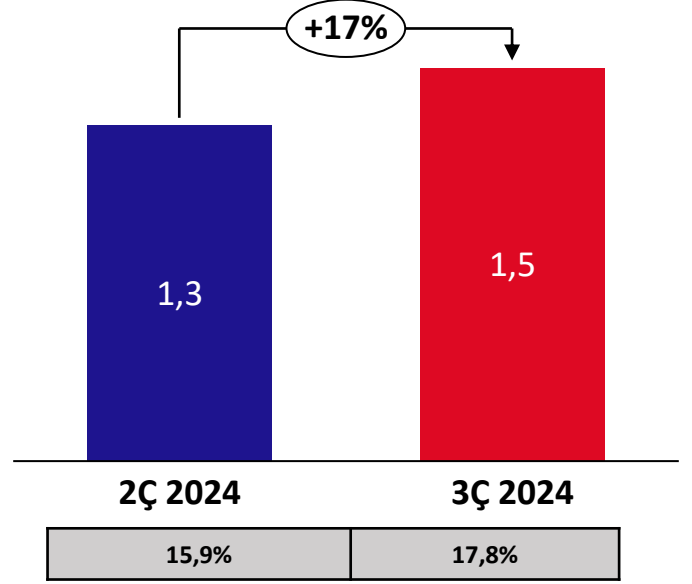
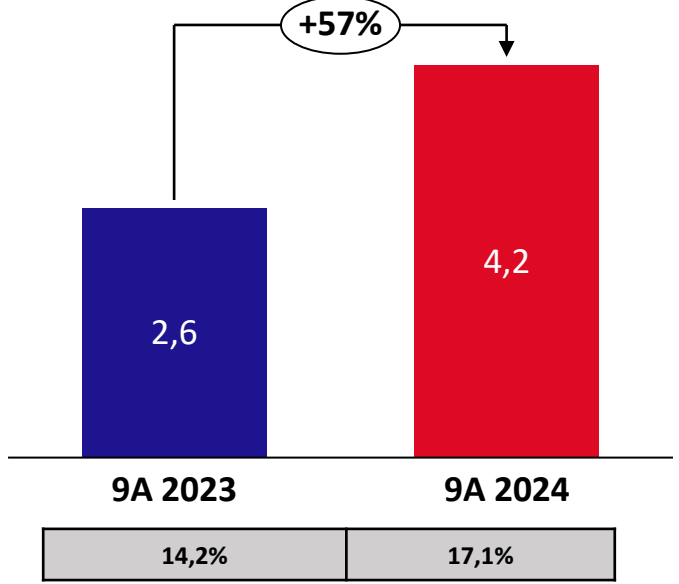
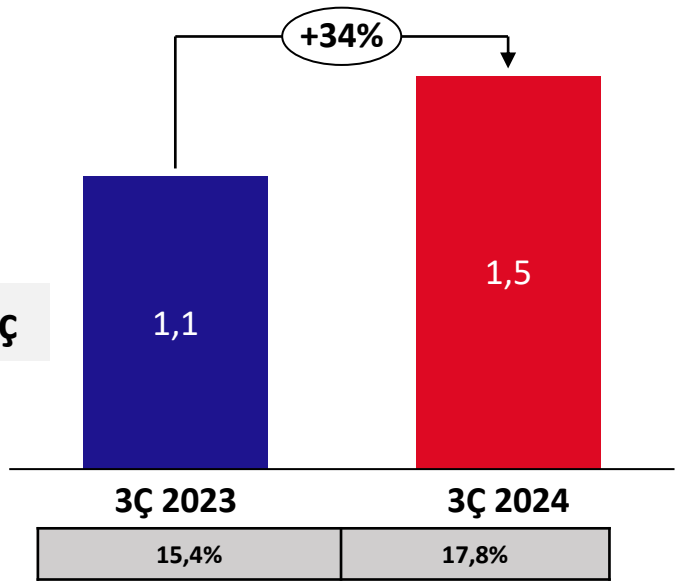


- Yüksek faiz ortamının kredi kanalları üzerindeki etkisi gibi faktörlerin geleneksel kanal müşterilerini olumsuz etkilemesi
- Düşük iç enflasyon büyümeyi gölgeledi

Brüt Kar Gelişimi (MyrTL) 3Ç'24 & 9A'24 / Konsolide

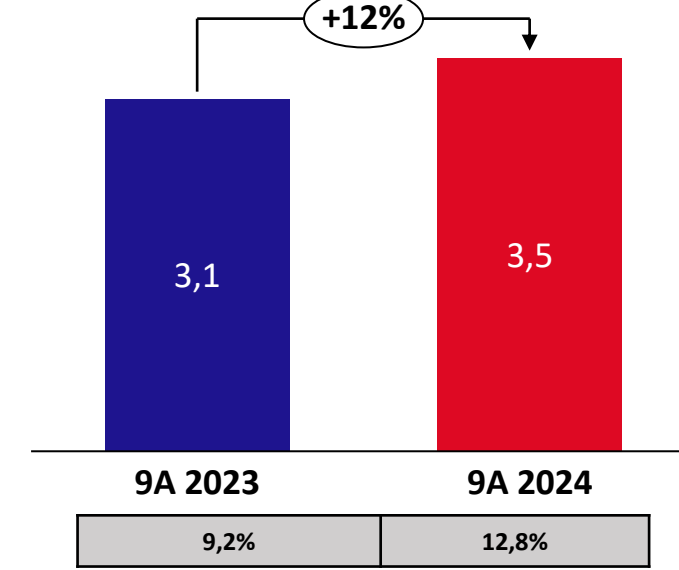
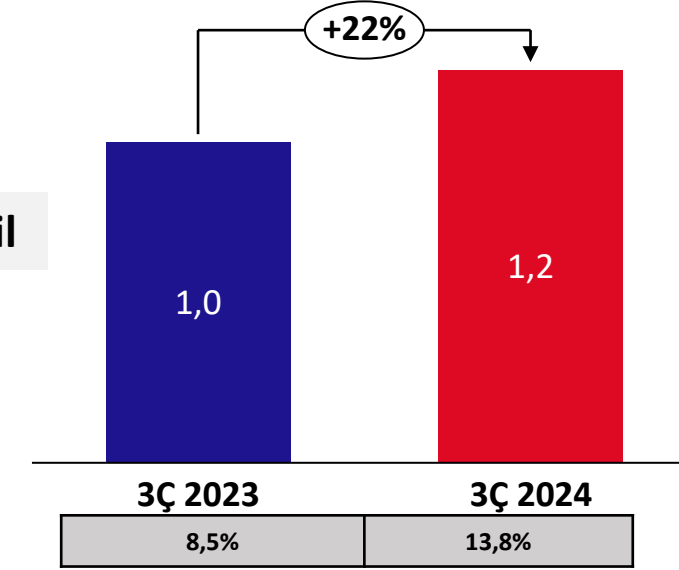
TMS 29 Hariç

Brüt Marj



TMS 29 Dahil

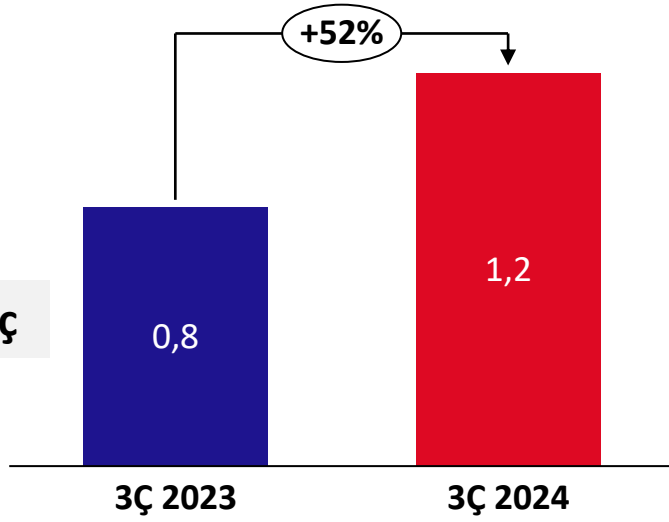
Brüt Marj



• Bir önceki çeyreğe göre UFRS15 etkisi hariç net 115 bp iyileşme (TMS29 hariç)

Faaliyet Giderleri (MyrTL) 3Ç'24 & 9A'24 / Konsolide

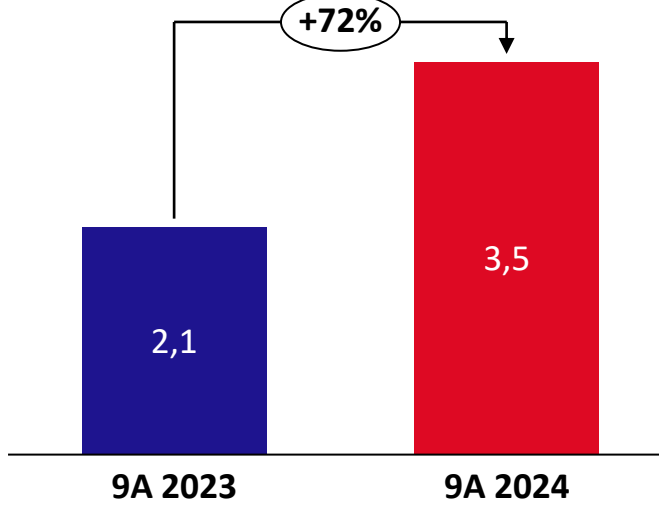
TMS 29 Hariç



Faaliyet Gideri / Satışlar

10,9%

14,3%

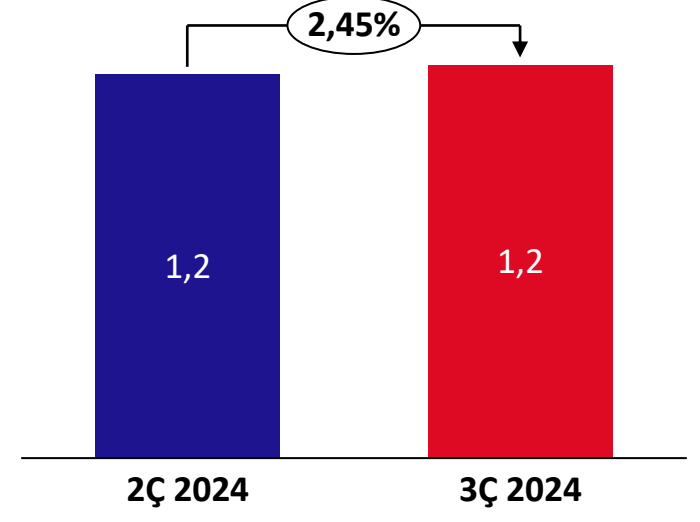


9A 2023

9A 2024

11,0%

14,6%



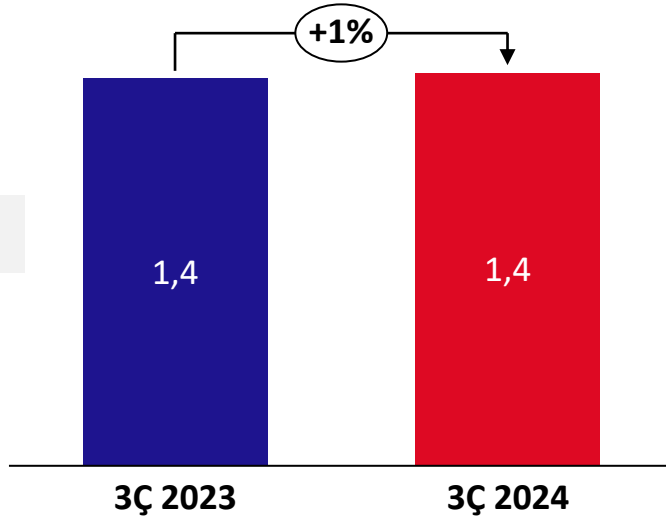
2Ç 2024

3Ç 2024

14,6%

14,3%

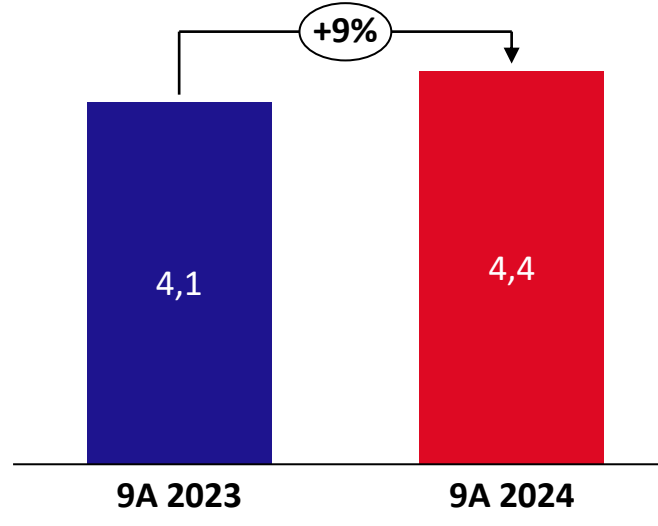
TMS 29 Dahil



Faaliyet Gideri / Satışlar

11,9%

16,0%



9A 2023

9A 2024

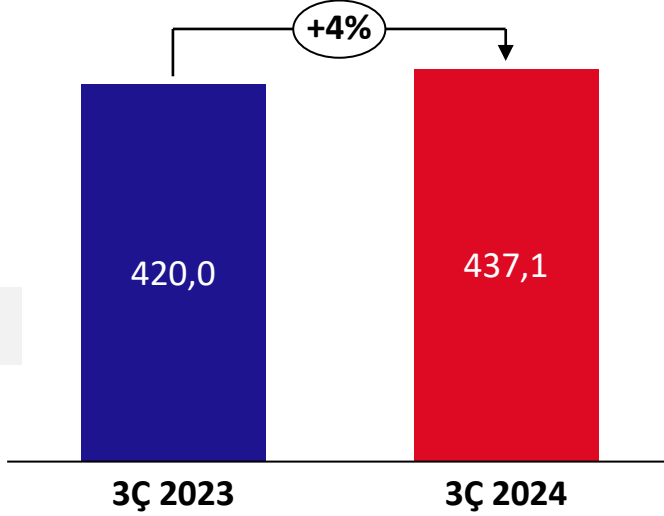
12,0%

16,3%

- Maliyete verimliliğine odaklanma, çalışan sayısında ve bazı giderlerde düşüş faaliyet giderleri üzerindeki olumlu etkisini Eylül ayı itibarıyla göstermeye başladı
- Faaliyet gideri/satışlar oranı 2Ç2024'e göre 30 bp iyileşti (TMS 29 hariç)

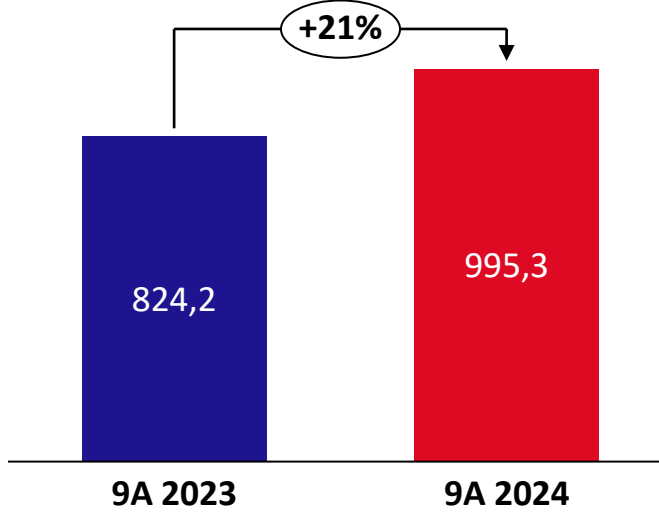
FAVÖK (MTL) 3Ç'24 & 9A'24 / Konsolide

TMS 29 Hariç

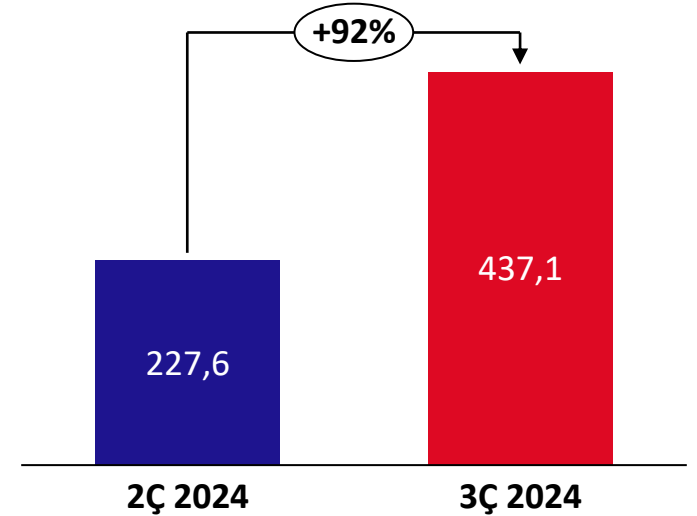


FAVÖK Marjı

5,8% 5,1%

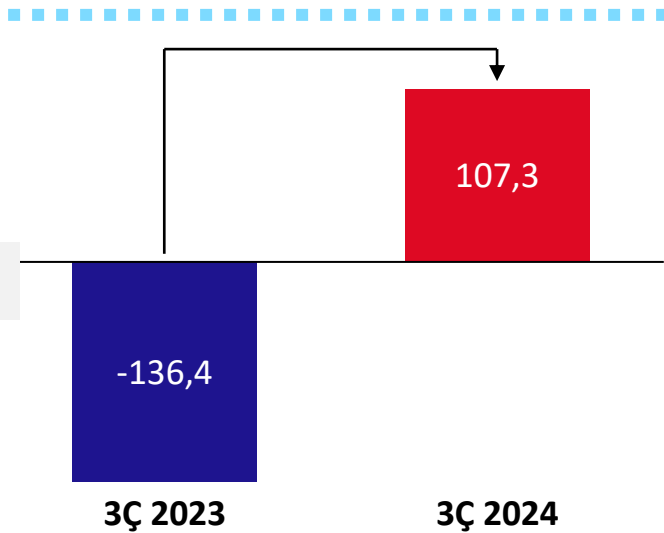


4,4% 4,1%



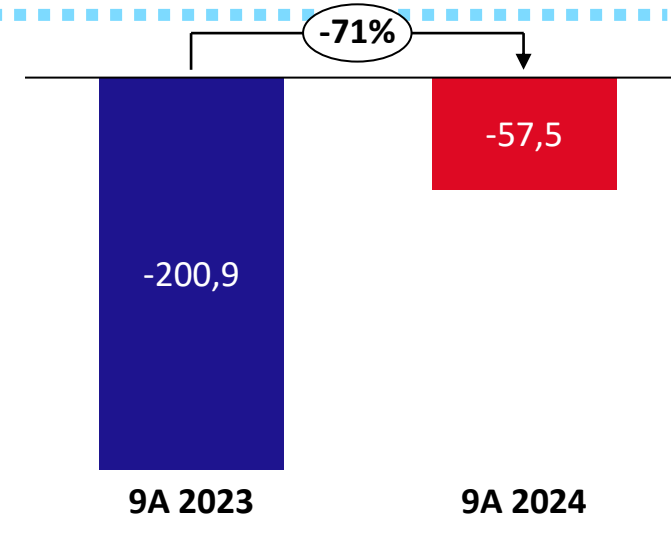
2,8% 5,1%

TMS 29 Dahil



FAVÖK Marjı

-1,2% 1,2%

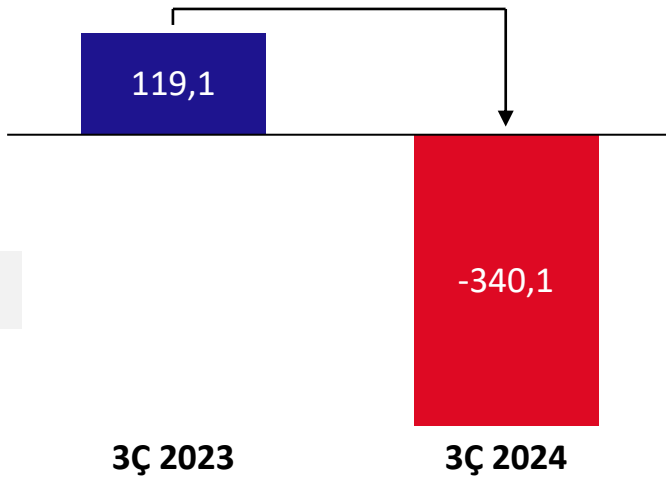


-0,6% -0,2%

- TMS29 hariç sonuçlarda çeyreklik iyileşme görülmeye başlandı, TFRS 15 etkisi hariç 2. çeyreğe göre 160 bp artış.
- TMS29 hariç sonuçlarda FAVÖK pozitifte döndü ve FAVÖK marjı geçen yıl aynı döneme göre 240 bp iyileşti

Net Kar (Zarar) (MTL) 3Ç'24 & 9A'24 / Konsolide

TMS 29 Hariç



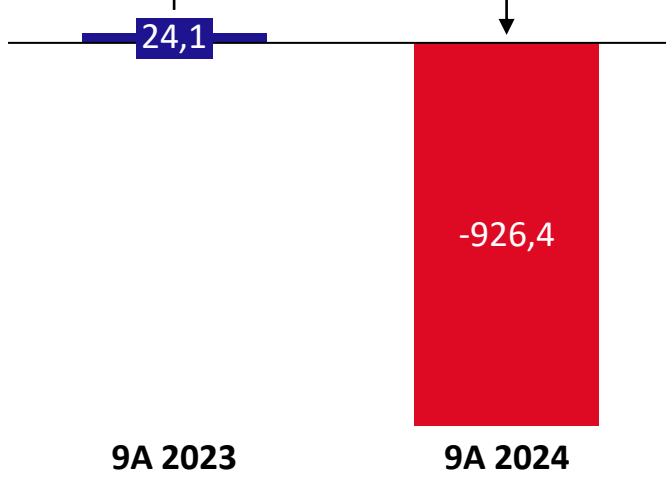
3Ç 2023

3Ç 2024

Net Marj

1,6%

-4,0%

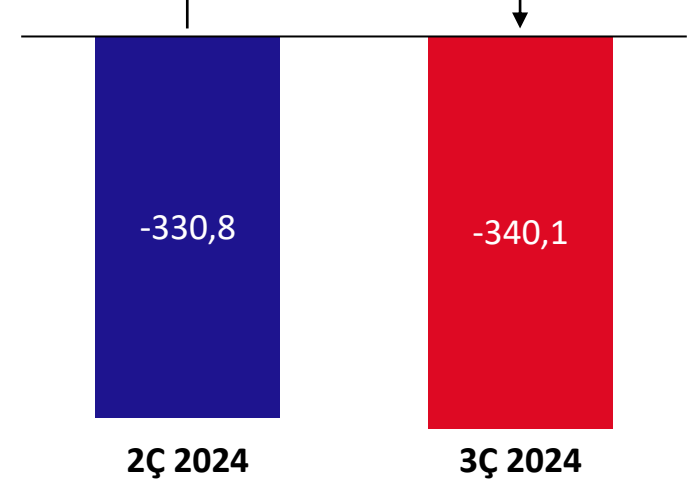


9A 2023

9A 2024

0,1%

-3,8%



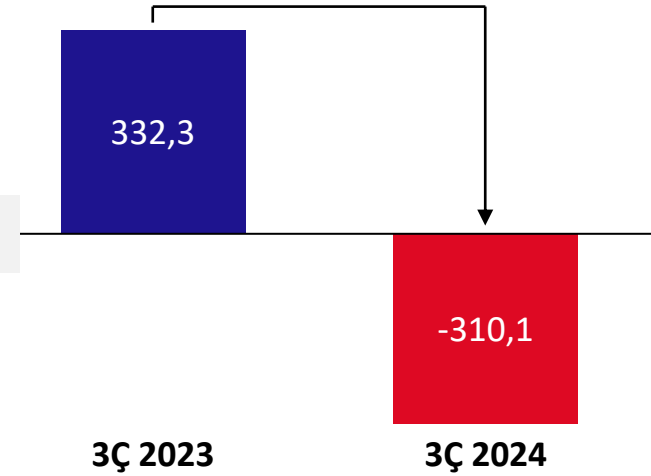
2Ç 2024

3Ç 2024

-4,1%

-4,0%

TMS 29 Dahil



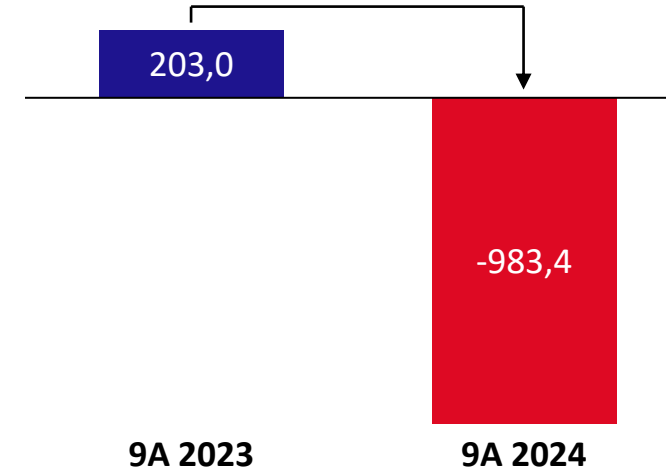
3Ç 2023

3Ç 2024

Net Marj

2,8%

-3,5%



9A 2023

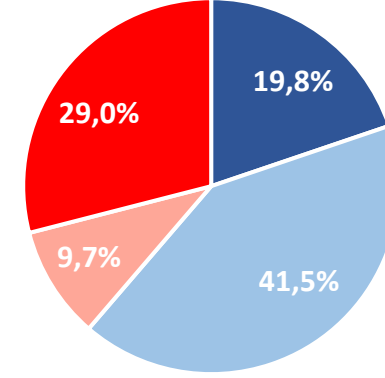
9A 2024

0,6%

-3,6%

Yatırım Harcamaları (MTL) 9A'24 / Konsolide

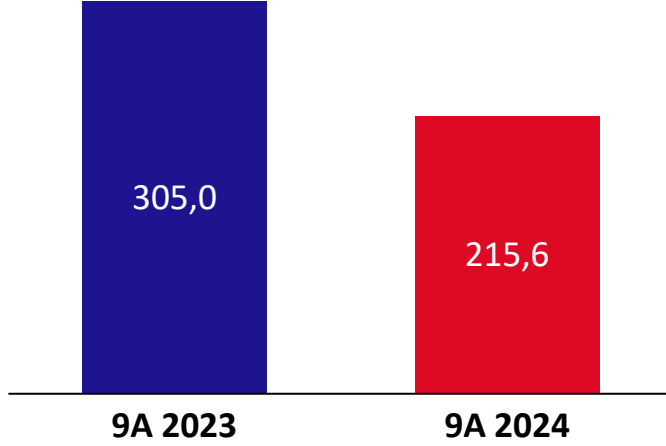
9A'24 Yatırım Harcamaları Kırılımı



■ Mevcut Mağazalar ■ Yeni Mağazalar ■ SEÇ ■ Bilgi İşlem / Teknoloji

- Bodrum mağazasının dönüşümü ile 2. Bizim Gross mağazası açıldı
- Mağaza optimizasyonu devam ediyor; mevcut mağazaların «Bizim Gross» a dönüşümü, birkaç mağaza kapanışı
- Yeni «Bizim Gross» mağazaları inşaat aşamasında

TMS 29 Hariç

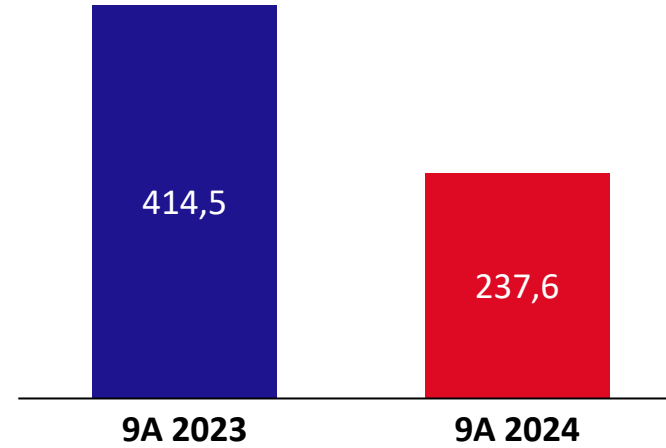


Yatırım Harcaması / Satışlar

1,6%

0,9%

TMS 29 Dahil



Yatırım Harcaması / Satışlar

1,2%

1,0%

İşletme Sermayesi & Net Nakit Pozisyonu (TMS 29 Dahil) / Konsolide

| MTL | 9A 2023 | 9A 2024 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Ticari Alacak | 2127,4 | 1489,6 |
| Stoklar | 4484,8 | 2719,0 |
| Ticari Borçlar | 8055,8 | 6513,0 |
| İşletme Sermayesi | -1443,6 | -2304,4 |

| Gün Sayıları (*) | 9A 2023 | 9A 2024 |
|----------------------|-------------|--------------|
| Ticari Alacak | 16,2 | 15,4 |
| Stoklar | 39,5 | 33,1 |
| Ticari Borçlar | 61,7 | 62,4 |
| Nakit Döngüsü | -5,9 | -13,9 |

| MTL | 2023 | 9A 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Finansal Borç | -1338,3 | -1381,3 |
| Kısa Vadeli | -465,5 | -497,7 |
| <i>Leasing Giderleri</i> | <i>0,0</i> | <i>0,0</i> |
| <i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i> | <i>-465,5</i> | <i>-497,7</i> |
| Uzun Vadeli | -872,8 | -883,5 |
| <i>Leasing Giderleri</i> | <i>0,0</i> | <i>0,0</i> |
| <i>Kira Yükümlülükleri (IFRS16)</i> | <i>-872,8</i> | <i>-883,5</i> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 1229,7 | 714,0 |
| Net Nakit (UFRS 16 Yükümlülüğü Dahil) | -108,6 | -667,2 |

İletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri

İŞİL BÜK

Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Müdürü



isil.buk@bizimtoptan.com.tr



+90 216-559-1060



www.biziminvestorrelations.com

