



3Ç2020 FİNANSAL SONUÇLARI

4 Kasım, 2020



- 3Ç'20 & 9A'20 Özeti
- Genel Bakış
- Finansal Sonuçlar
- Soru & Cevap



3Ç'20 & 9A'20 Öne Çıkan Gelişmeler

3Ç'20

9A'20

**7.882
Mağaza**



**Yeni Mağaza
Açılışı
221**

**Net Satışlar
5,5 milyar TL
Net Satış Büyümesi
27,3%
LFL Büyümesi
13,9%**

**Brüt Kar Marjı
23,3%**

**FAVÖK
(TFRS 16 hariç)
312,9 milyon TL
FAVÖK Marjı
5,7%**

**FAVÖK
(TFRS 16 Dahil)
512,3 milyon TL
FAVÖK Marjı
9,3%**

**Net Kar
(TFRS 16 hariç)
82,7 milyon TL
Marj
1,5%**

**Net Kar
(TFRS 16 Dahil)
53,5 milyon TL
Marj
1,0%**

**Yatırımlar
125,9 milyon TL**

**Yeni Mağaza
Açılışı
667**

**Net Satışlar
15,4 milyar TL
Net Satış Büyümesi
30,2%
LFL Büyümesi
16,6%**

**Brüt Kar Marjı
23,5%**

**FAVÖK
(TFRS 16 hariç)
883,5 milyon TL
FAVÖK Marjı
5,7%**

**FAVÖK
(TFRS 16 Dahil)
1.462,5 milyon TL
FAVÖK Marjı
9,5%**

**Net Kar
(TFRS 16 hariç)
195,3 milyon TL
Marj
1,3%**

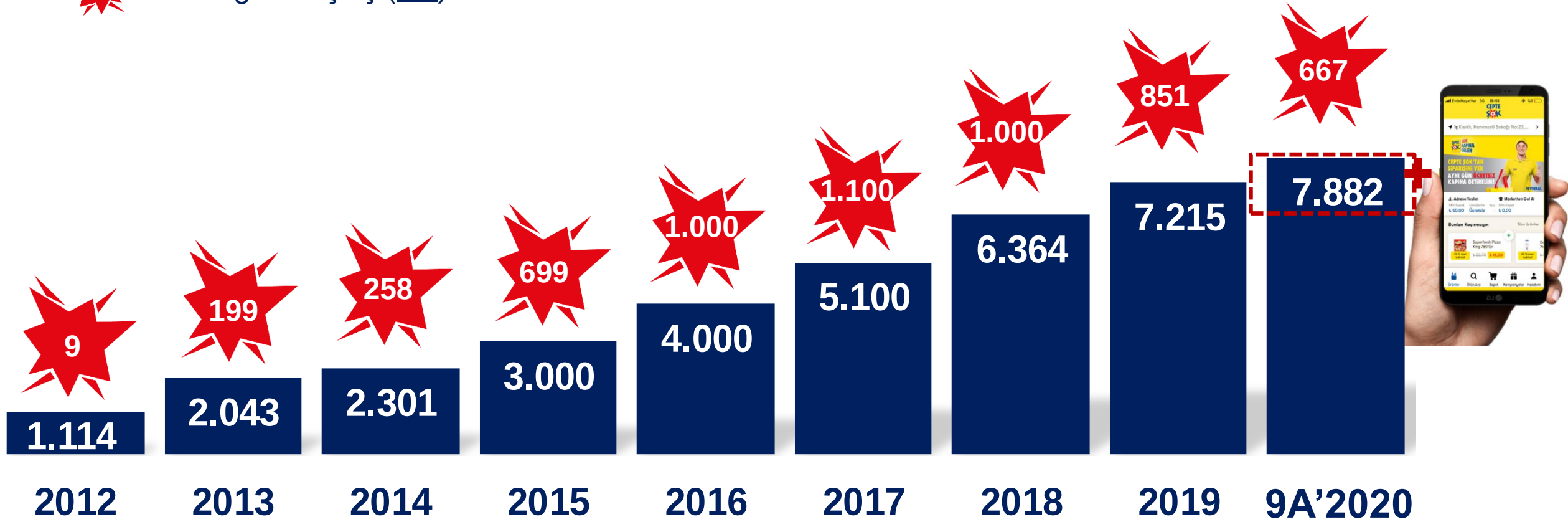
**Net Kar
(TFRS 16 Dahil)
109,1 milyon TL
Marj
0,7%**

**Yatırımlar
322,0 milyon TL**

Mağaza Sayısında Büyüme



 Yeni Mağaza Açılışı(net)

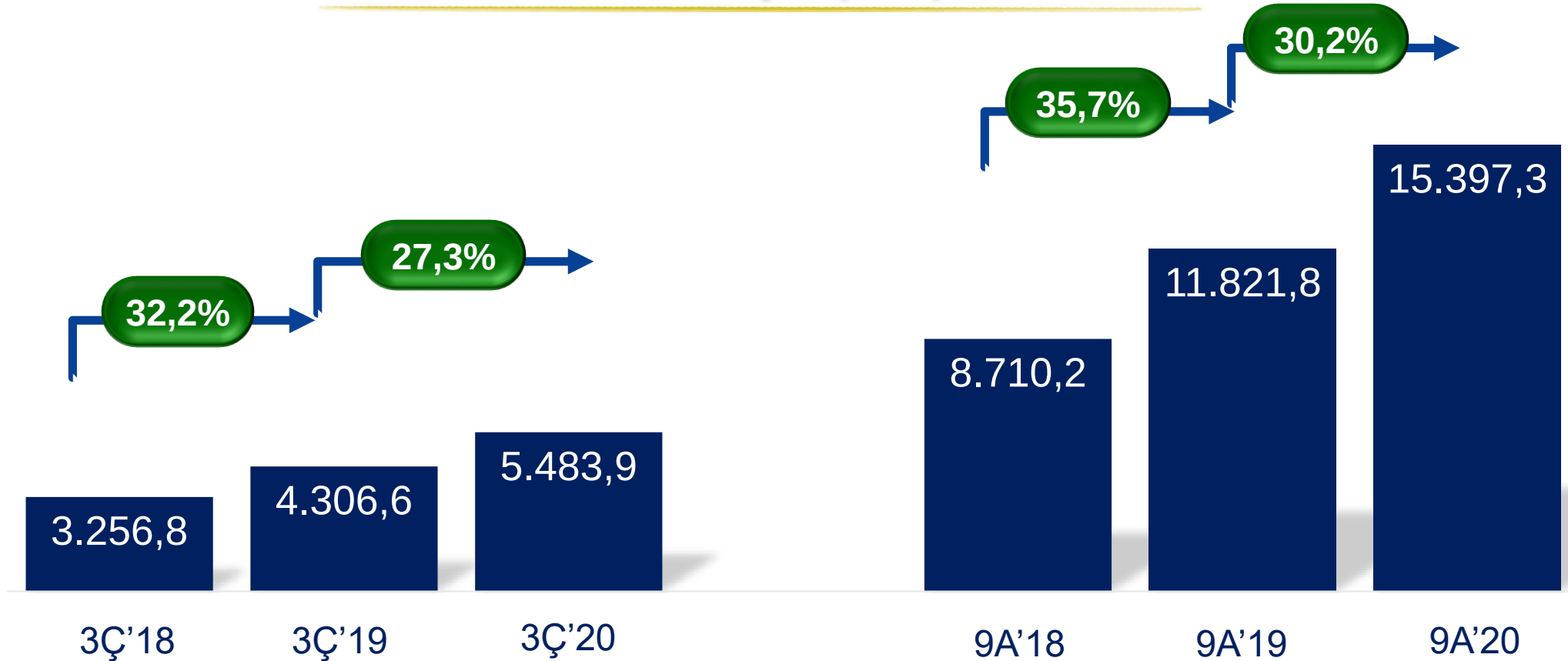


(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grubun toplamda 7.882 mağazası (7.550 Şok Mağazası, 332 Şok Mini Mağazası) ve 30 Deposu bulunmaktadır

Sürdürülebilir Satış Artışı

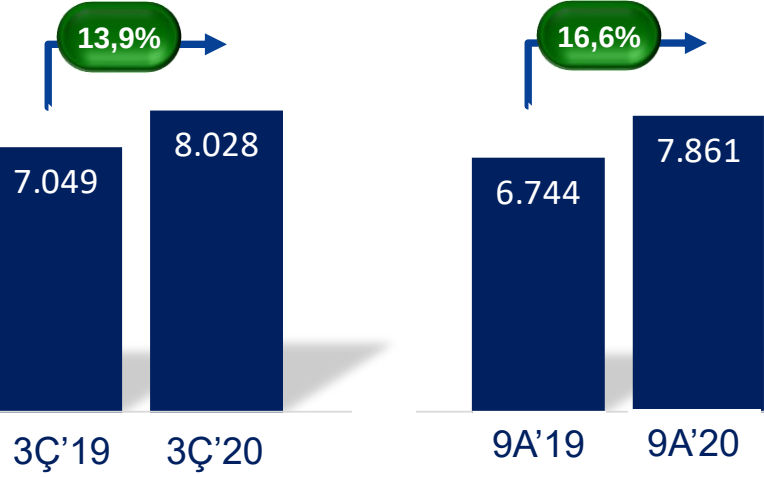


Net Satışlar (mTL)

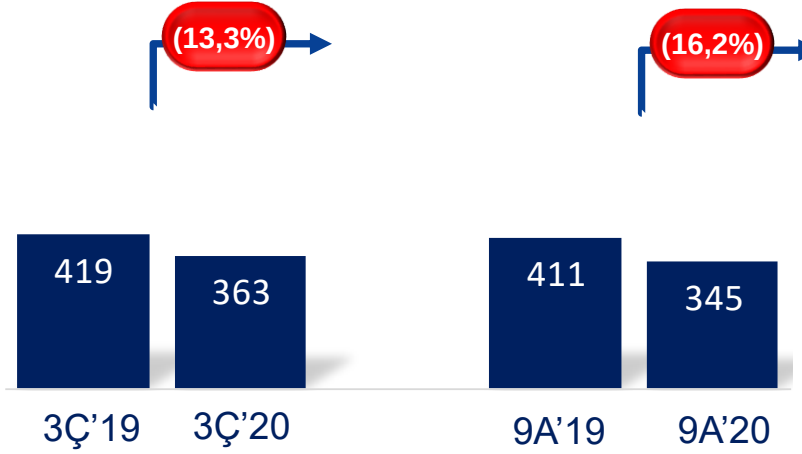


LFL Satışlarında Devam Eden Büyüme

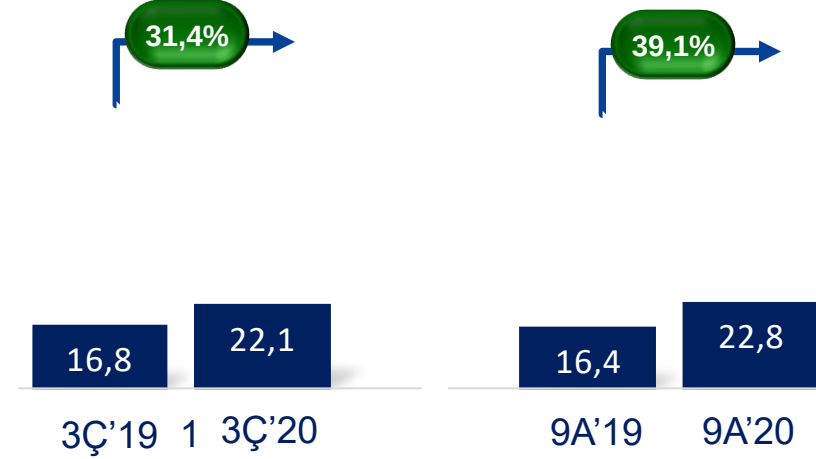
Günlük Ortalama Satış / Mağaza (TL)



Günlük Ortalama Müşteri / Mağaza



Günlük Ortalama Sepet Tutarı / Mağaza (TL)

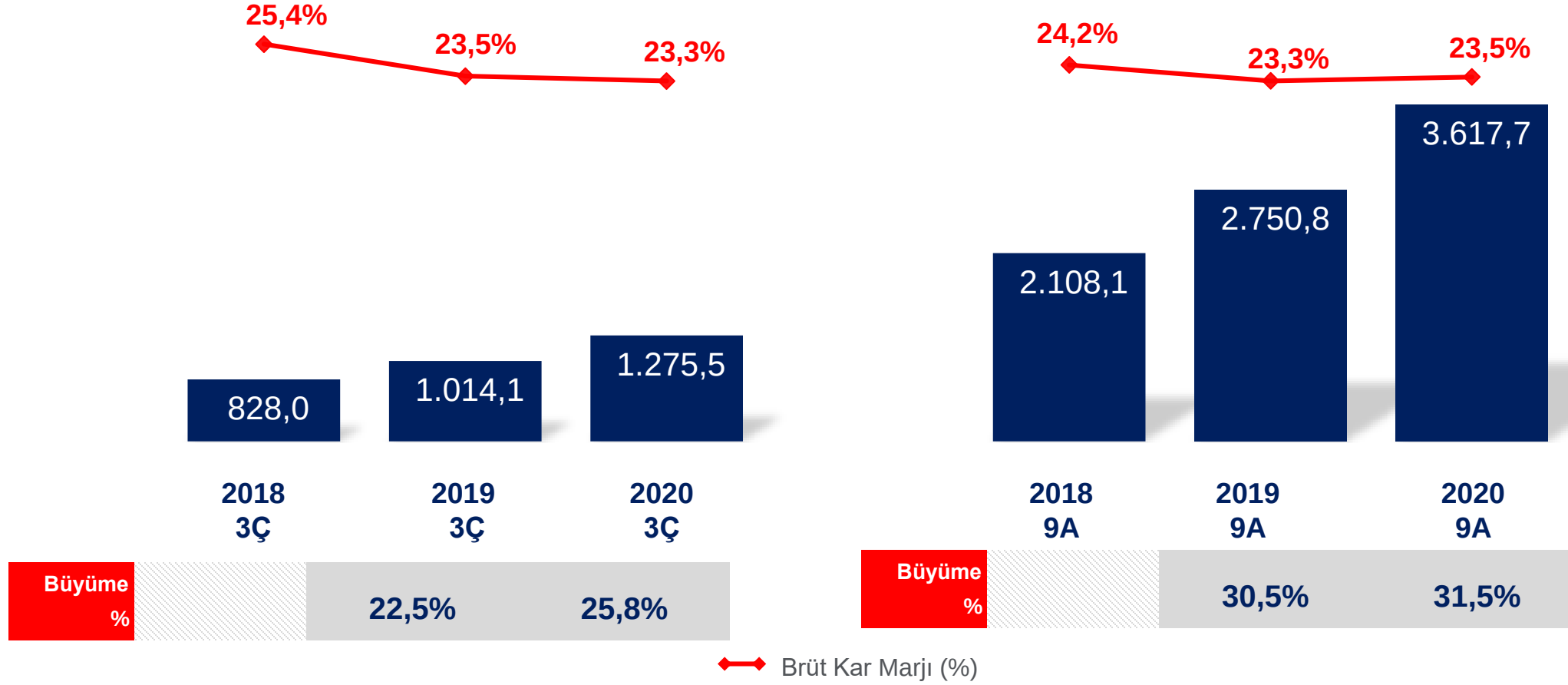


1)

Yukarıdaki Aynı mağaza (like for like) performans değişimleri, 30 Eylül 2018 tarihinde açık olup 30 Eylül 2020 tarihinde de faaliyetlerine devam eden mağazaların performans değerleri ve 273 gün baz alınarak hesaplanmaktadır. Toplam LFL mağaza sayısı 5.631'dir.

Brüt Kar Gelişimi

Brüt Kar (mTL)

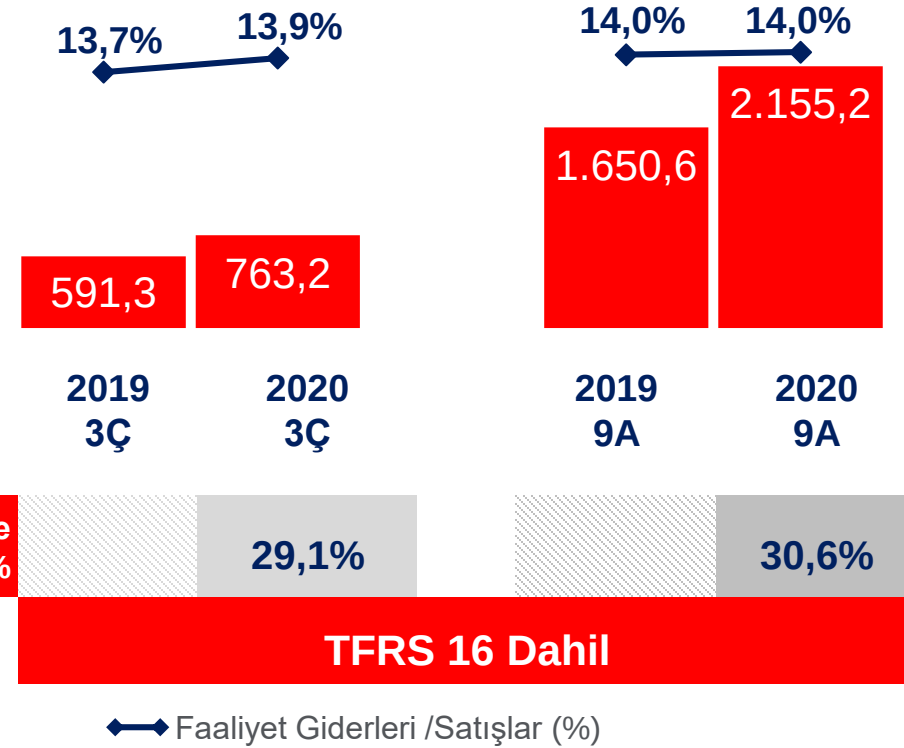
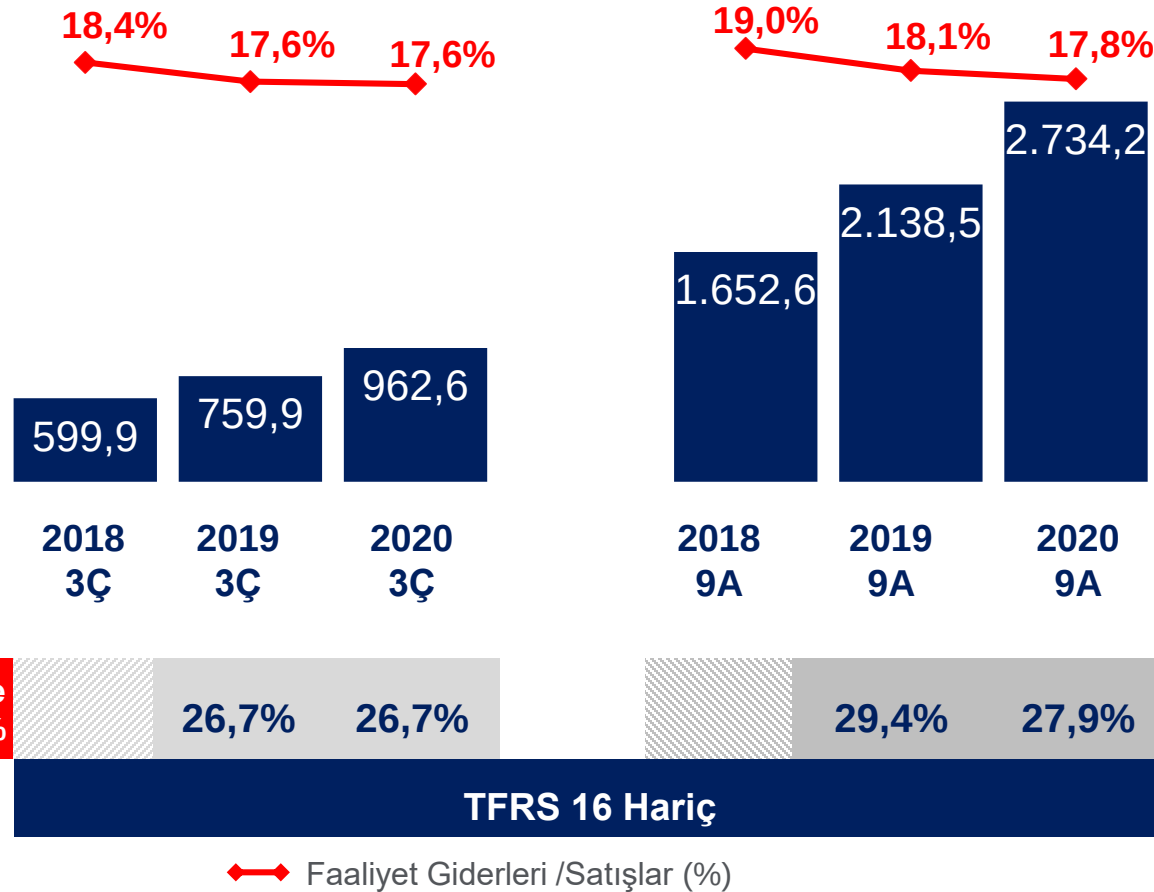


*Geçen yılın aynı dönemindeki faiz oranları kullanılsaydı, Brüt Kar marjı 3Ç'20'de 24,4% ve 9A'20'de 24,5% olarak gerçekleşirdi.

Faaliyet Giderleri- Başarılı Maliyet Yönetimi & Artan Operasyonel Verimlilik



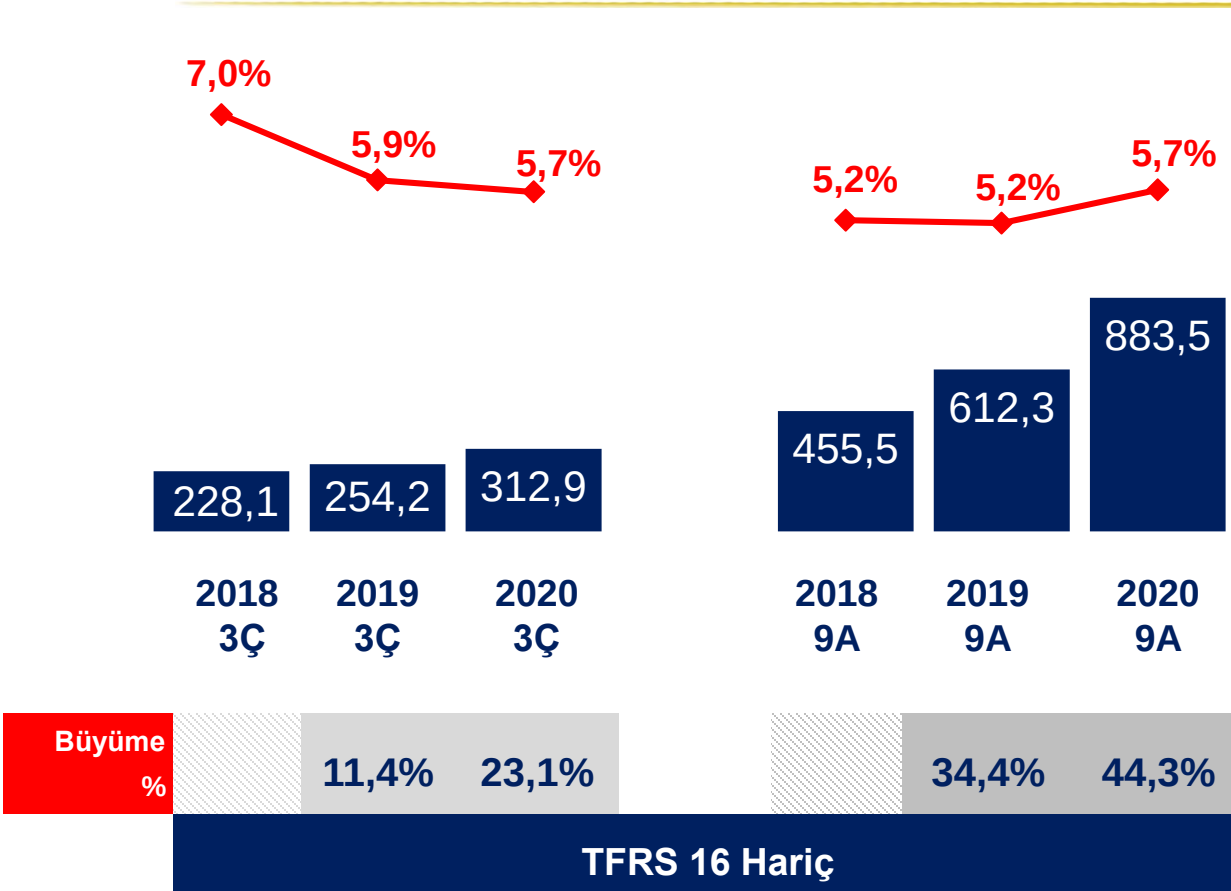
Faaliyet Giderleri (mTL) (amortisman hariç)



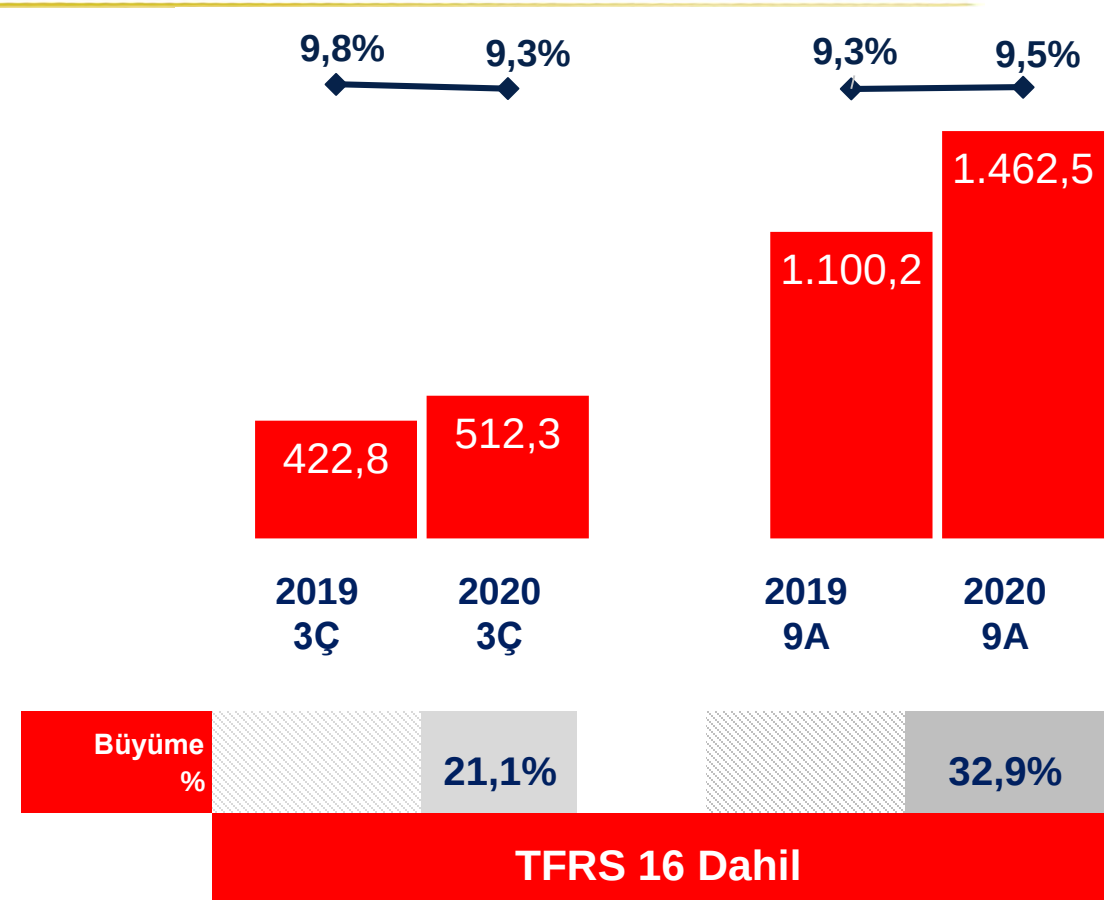
FAVÖK Gelişimi



FAVÖK (mTL)



FAVÖK Marjı (%)



FAVÖK Marjı (%)

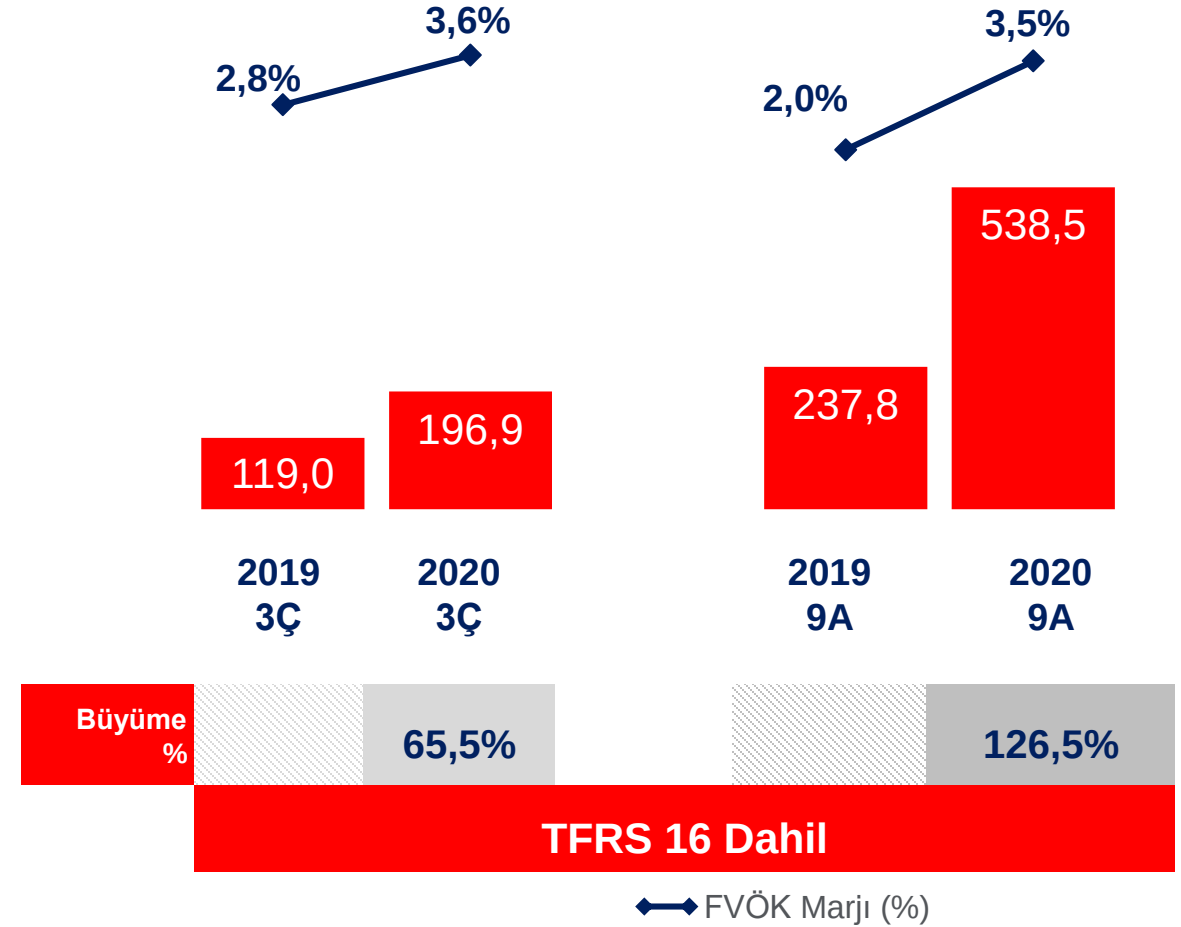
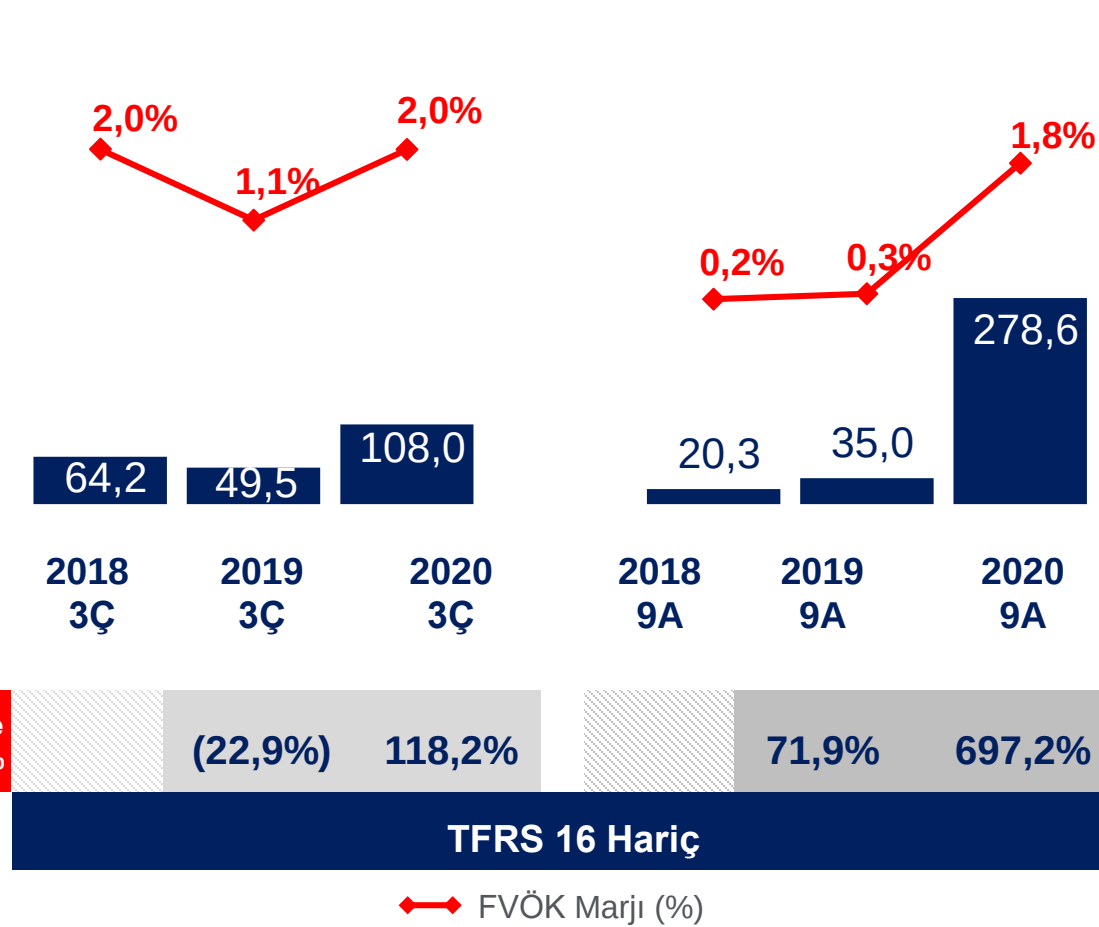
* Geçen yılın aynı dönemindeki faiz oranları kullanılsaydı, TFRS 16 etkisi hariç FAVÖK, 3Ç'20'de 6,8% ve 9A'20'de 6,8% olarak gerçekleşirdi.

** Geçen yılın aynı dönemindeki faiz oranları kullanılsaydı, TFRS 16 etkisi dahil FAVÖK, 3Ç'20'de 10,5% ve 9A'20'de 10,5% olarak gerçekleşirdi.

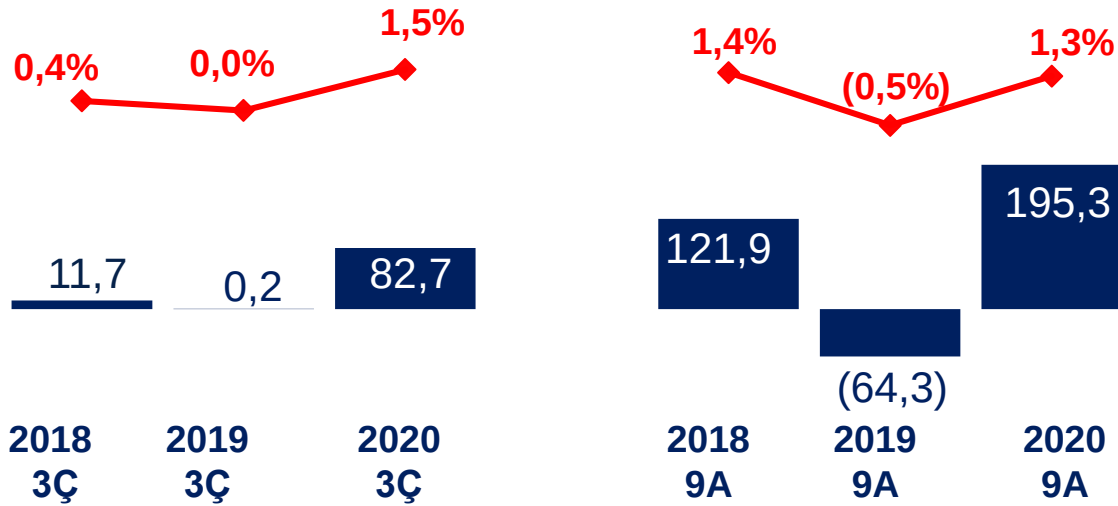
FVÖK- Karlılık Gelişimi



Faaliyet Karı (FVÖK) (mTL)



Net Kar (mTL)



Büyüme %

(97,9%)

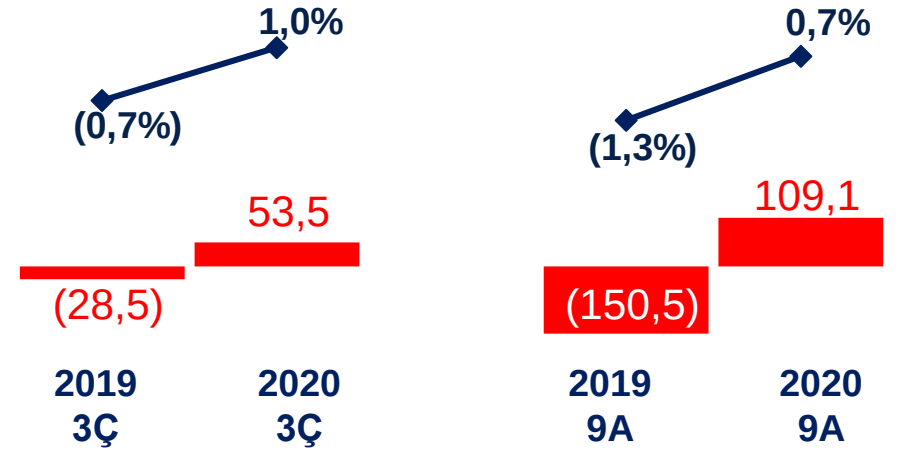
-

(152,8%)

403,5%

TFRS 16 Hariç

Net Kar Marjı (%)



Büyüme %

288,1%

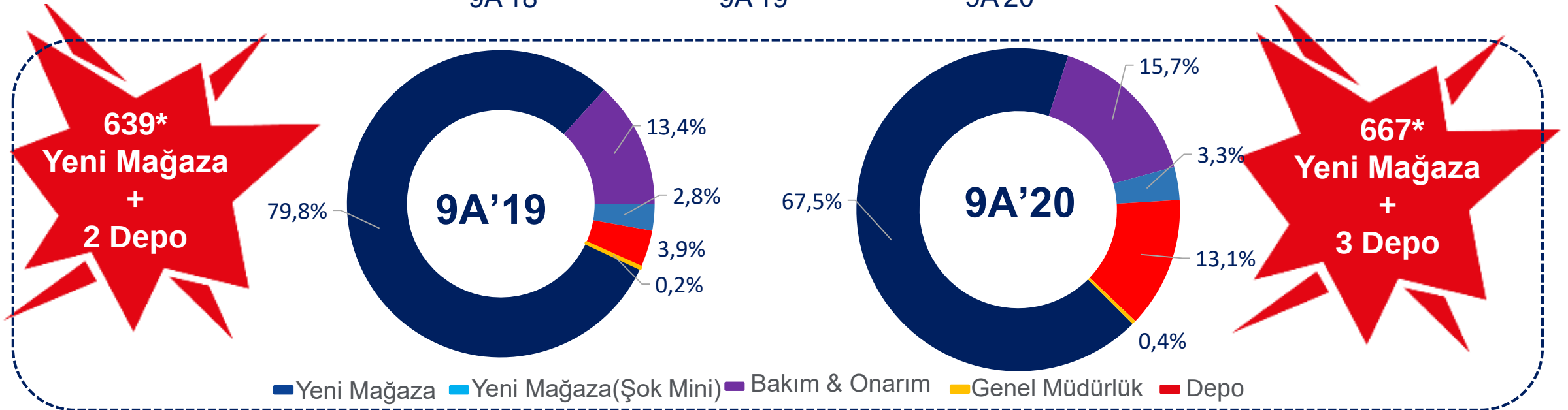
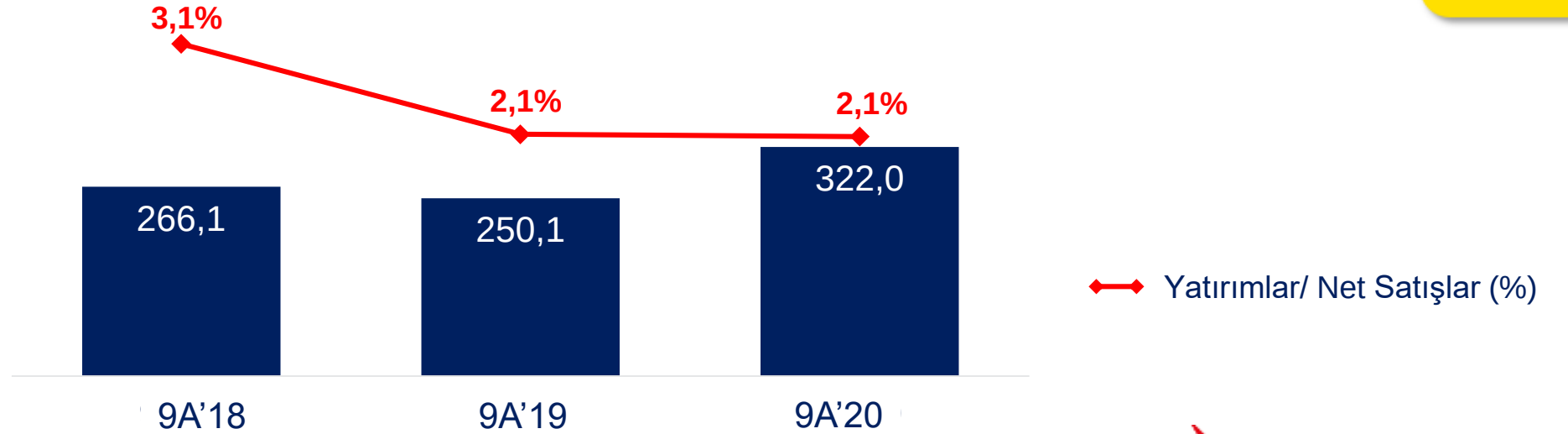
172,5%

TFRS 16 Dahil

Net Kar Marjı (%)

* 2018 yılı net kar rakamı 331 milyon TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarından kaynaklı Ertelenmiş Vergi Gelirlerini içermektedir.

Etkin Yatırım Maliyet Yönetimi (mTL)



Güçlü Bilanço

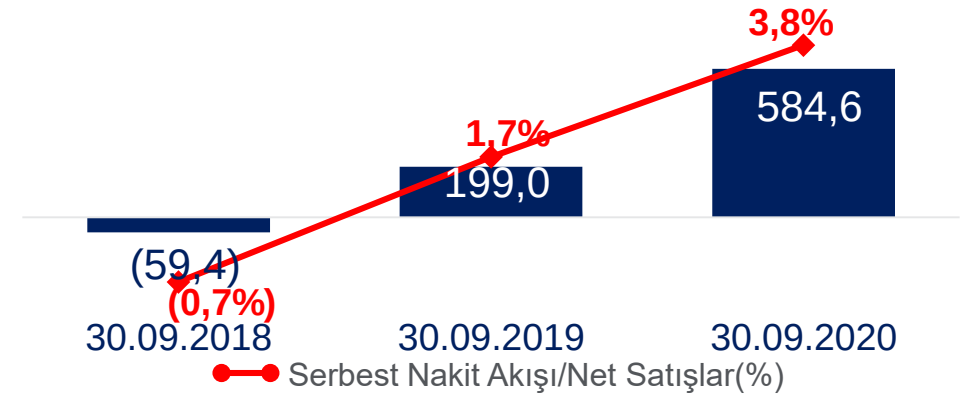
Net Borç / (Nakit) Pozisyonu (mTL)



Net İşletme Sermayesi (mTL)



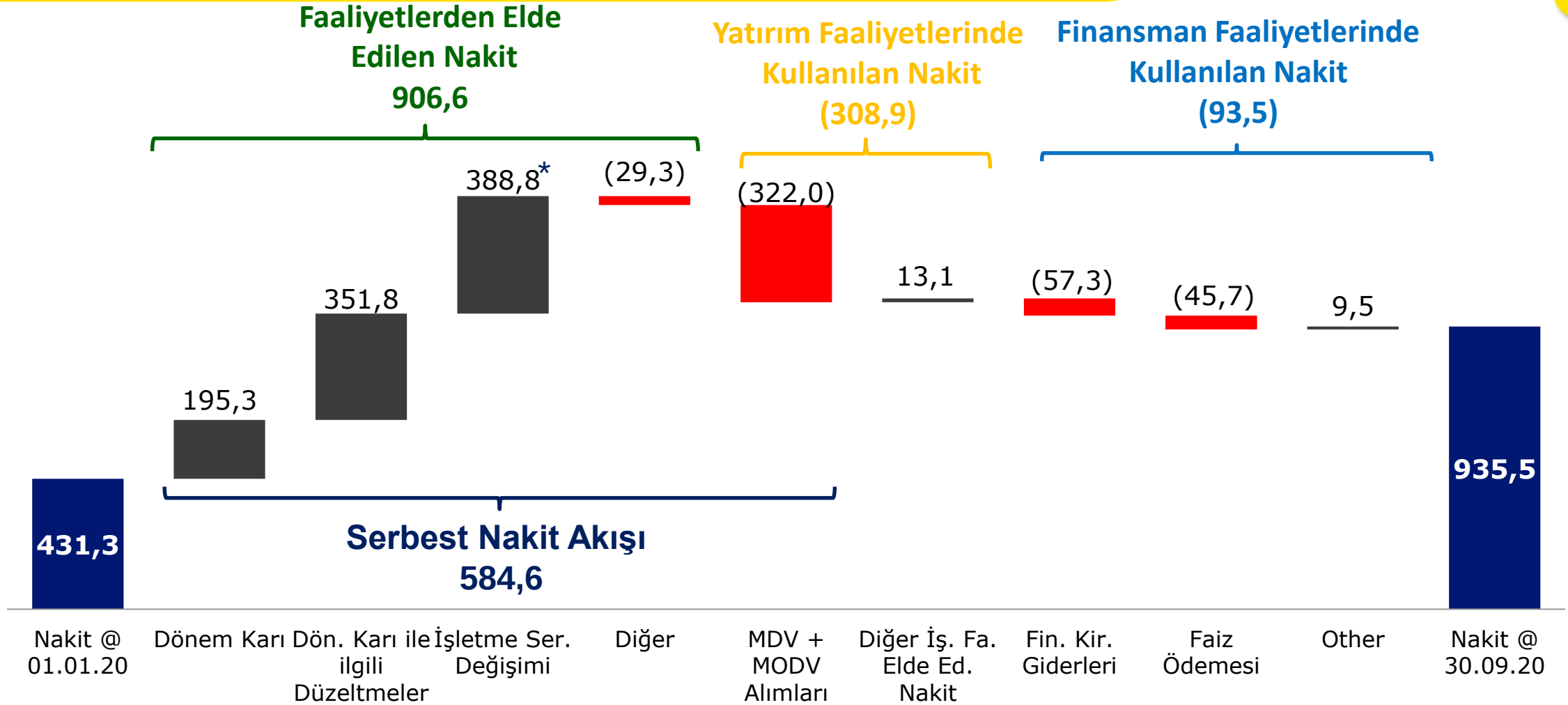
Serbest Nakit Akışı (TLm) TFRS 16 öncesi



* 9A'20 döneminde, 230 milyon TL tutarındaki ertelen vergi ve SGK ödemeleri hariç Serbest Nakit Akışı / Net Satışlar oranı 2,3%'tir.

TLm	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Kısa Vadeli Borçlanmalar	76,6	0,0	0,0
Finansal Leasing Yükümlülükleri	234,5	131,9	51,2
Toplam Borç	311,1	131,9	51,2
Nakit & Nakit Benzerleri	(205,2)	(310,9)	(935,5)
Net Borç / (Nakit)	105,9	(179,0)	(884,3)

Güçlü Nakit Gelişimi (TFRS 16 Öncesi)



* 230 milyon TL'lik bölümü ötelenen SGK ve Vergi ödemelerinden gelmektedir.

** Nakit akışına ilişkin detaylar TFRS Raporunun 57. sayfasında verilmiştir.

Revize 2020 Beklentileri

Revize

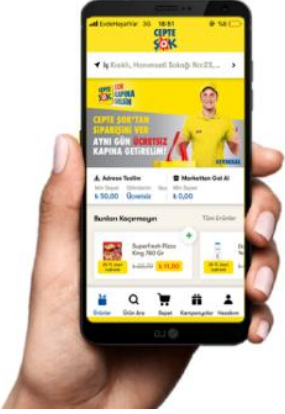
<i>Yeni Mağaza Açılışı</i>	<i>+750 (+/-50)</i>
<i>Net Satışlar</i>	<i>24% (+- 2%)</i>
<i>FAVÖK Marjı</i> <i>(TFRS 16 hariç)</i>	<i>5,5% (+- 0,5%)</i>
<i>FAVÖK Marjı</i> <i>(TFRS 16 dahil)</i>	<i>9,5% (+- 0,5%)</i>
<i>Yatırım Harcamaları</i>	<i>~350 milyon TL</i>



<i>Yeni Mağaza Açılışı</i>	<i>900 (+/-50)</i>
<i>Net Satışlar</i>	<i>28% (+/-2%)</i>
<i>FAVÖK Marjı</i> <i>(TFRS 16 hariç)</i>	<i>5,5% (+/- 0,5%)</i>
<i>FAVÖK Marjı</i> <i>(TFRS 16 dahil)</i>	<i>9,5% (+/- 0,5%)</i>
<i>Yatırım Harcamaları</i>	<i>~430 million TL</i>

Sürdürülebilirlik

Cepte ŞOK



- ✓ Dijital alışveriş kanalı
- ✓ Teknoloji ve dijitalizasyon ile değişen tüketici alışkanlıkları



- ✓ Eve gönderim
- ✓ %100 Elektrikli araçlar
- ✓ Türkiye'de bir ilk

Dikey Entegrasyon



- ✓ Kuru gıda ürünleri ve Meyve & Sebze
- ✓ Çiftçiyi ve üreticiyi desteklerken- Ürün kalitesi ve bulunurluğunu artırma

Sürdürülebilirlik

Cinsiyet Eşitliği



- ✓ **Kadın**
45%
- ✓ **Erkek**
55%



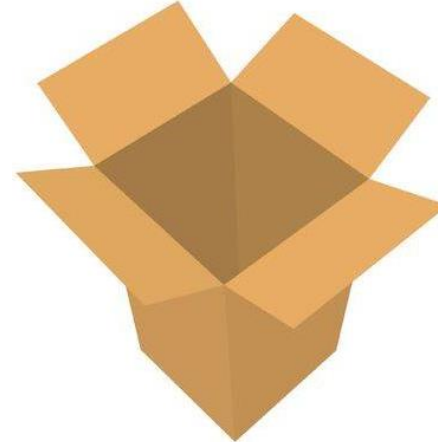
Enerji Tüketimi

Elektrik tüketimi
Son iki yılda
21% ↓



Yeniden Kullanılabilir Kasa Projesi

- ✓ ~ 10 milyon karton ve plastik kutu kullanımı önlendi



Kurumsal Sosyal Sorumluluk

- ✓ 2019 yılında 7,551 el yapımı çanta satışı
- ✓ ~ 4,900 yeni iş imkânı



3Ç'19 & 3Ç'20

Konsolide Gelir tablosu



milyon TL	TFRS 16 Hariç		
	3Ç2019	3Ç2020	Δ (%)
Net Satış	4.306,6	5.483,9	27,3%
Brüt Kar	1.014,1	1.275,5	25,8%
Brüt Kar Marjı %	23,5%	23,3%	-0,3 Ppt
Toplam Faaliyet Giderleri	(816,6)	(1.027,4)	25,8%
Amortisman	(56,7)	(64,8)	14,3%
Toplam Faaliyet Giderleri (Amortisman Hariç)	(759,9)	(962,6)	26,7%
FAVÖK	254,2	312,9	23,1%
FAVÖK %	5,9%	5,7%	-0,2 Ppt
Faaliyet Karı	49,5	108,0	118,2%
Finansal Giderler	(34,9)	(9,3)	-73,2%
Vergi Öncesi Dönem Karı/ (Zararı)	15,8	102,1	546,7%
Dönem Net Karı / (Zararı)	0,2	82,7	34401,4%

TFRS 16 Dahil		
3Ç2019	3Ç2020	Δ (%)
4.306,6	5.483,9	27,3%
1.014,1	1.275,5	25,8%
23,5%	23,3%	-0,3 Ppt
(747,1)	(938,4)	25,6%
(155,8)	(175,2)	12,4%
(591,3)	(763,2)	29,1%
422,8	512,3	21,1%
9,8%	9,3%	-0,5 Ppt
119,0	196,9	65,5%
(140,3)	(135,0)	-3,7%
(20,1)	65,7	427,0%
(28,5)	53,5	288,1%

9A'19 & 9A'20

Konsolide Gelir tablosu



milyon TL	TFRS 16 Hariç		
	9A2019	9A2020	Δ (%)
Net Satış	11.821,8	15.397,3	30,2%
Brüt Kar	2.750,8	3.617,7	31,5%
Brüt Kar Marjı %	23,3%	23,5%	0,2 Ppt
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.303,3)	(2.921,5)	26,8%
Amortisman	(164,8)	(187,2)	13,6%
Toplam Faaliyet Giderleri (Amortisman Hariç)	(2.138,5)	(2.734,2)	27,9%
FAVÖK	612,3	883,5	44,3%
FAVÖK %	5,2%	5,7%	0,6 Ppt
Faaliyet Karı	35,0	278,6	697,2%
Finansal Giderler	(108,8)	(45,7)	-58,0%
Vergi Öncesi Dönem Karı/ (Zararı)	(67,7)	240,6	455,6%
Dönem Net Karı / (Zararı)	(64,3)	195,3	403,5%

TFRS 16 Dahil		
9A2019	9A2020	Δ (%)
11.821,8	15.397,3	30,2%
2.750,8	3.617,7	31,5%
23,3%	23,5%	0,2 Ppt
(2.100,4)	(2.661,6)	26,7%
(449,9)	(506,5)	12,6%
(1.650,6)	(2.155,2)	30,6%
1.100,2	1.462,5	32,9%
9,3%	9,5%	0,2 Ppt
237,8	538,5	126,5%
(419,4)	(414,7)	-1,1%
(175,4)	132,9	175,8%
(150,5)	109,1	172,5%

Bilanço (Varlıklar)

milyon TL	TFRS 16 Hariç		TFRS 16 Dahil	
	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020
Nakit ve nakit benzerleri	431,3	935,5	431,3	935,5
Ticari alacaklar	74,4	130,8	74,4	130,8
Stoklar	1.329,7	1.675,2	1.329,7	1.675,2
Diğer dönen varlıklar kalemleri	27,3	26,2	25,0	23,1
Toplam Dönen Varlıklar	1.862,7	2.767,6	1.860,4	2.764,6
Maddi duran varlıklar	1.100,7	1.228,7	1.100,7	1.228,7
Maddi olmayan duran varlıklar	685,3	689,5	685,3	689,5
Diğer duran varlıklar kalemleri	209,3	169,3	2.061,4	2.215,0
Toplam Duran Varlıklar	1.995,3	2.087,6	3.847,4	4.133,2
TOPLAM VARLIKLAR	3.858,1	4.855,2	5.707,8	6.897,8

Bilanço (Yükümlülükler ve Özkaynak)

milyon TL	TFRS 16 Hariç		TFRS 16 Dahil	
	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020
Finansal borçlanmalar	75,5	47,1	75,5	47,1
Ticari borçlar	3.395,1	3.926,4	3.395,1	3.926,4
Diğer kısa vadeli yükümlülük kalemleri	218,6	523,8	819,7	1.214,6
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.689,2	4.497,3	4.290,3	5.188,2
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	78,8	63,6	1.444,4	1.618,4
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	88,5	292,5	(28,3)	89,7
Kontrol gücü olmayan paylar	1,6	1,7	1,5	1,5
Toplam Özkaynaklar	90,1	294,3	(26,9)	91,2
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	3.858,1	4.855,2	5.707,8	6.897,8

Nakit Akışı

milyon TL	TFRS 16 Hariç		TFRS 16 Dahil	
	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020
Dönem (zararı) / karı	(64,3)	195,3	(150,5)	109,1
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	266,6	351,8	840,7	1.019,8
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	202,2	547,1	690,2	1.128,9
İşletme Sermayesi Değişimi	268,1	388,8	270,7	389,6
Faaliyetlerden elde edilen nakit	470,3	935,9	960,9	1.518,5
Vergiler, Dava ödemeleri, emeklilik tazminatları ve izin karşılıkları	(21,2)	(29,3)	(21,2)	(29,3)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit:	449,1	906,6	939,7	1.489,2
Maddi duran varlık alımından kay naklanan nakit çıkışları	(244,5)	(312,2)	(244,5)	(312,2)
Maddi olmay an duran varlık alımından kay naklanan nakit çıkışları	(5,6)	(9,8)	(5,6)	(9,8)
Serbest Nakit Akımı	199,0	584,6	689,6	1.167,2
Diğer	9,4	13,1	9,4	11,7
B-Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(240,8)	(308,9)	(240,8)	(310,3)
C-Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit	(251,5)	(93,5)	(742,1)	(674,7)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM	(43,2)	504,2	(43,2)	504,2
D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	354,1	431,3	354,1	431,3
E.DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ	310,9	935,5	310,9	935,5

Soru & Cevap



Bu sunum yayınlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir. Bu risklerin pek çoğu Şok Marketler Ticaret A.Ş. (Şok Marketler) kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir, örneğin gelecekteki piyasa ve iktisadi koşullar, diğer piyasa katılımcılarının davranışları, edinilen işleri başarı ile entegre etmek veya beklenen maliyet azaltımlarını veya verimlilik artışlarını gerçekleştirmek bunlar arasında sayılabilir. Okuyucular bu sunumda belirtilen geleceğe yönelik ifadeler gereğinden fazla itibar göstermemek konusunda uyarılmaktadırlar. Şok Marketler bu sunum tarihinden sonra meydana gelebilecek gelişmeler nedeni ile bu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadeler konusunda olabilecek herhangi bir revizyonu kamuya açıklama konusunda hiç bir taahhüt altına girmemektedir.

Bu sunum sadece bilgi verme amaçlıdır. Bu sunum resmi bir hisse halka arzı anlamına gelmez; bir İzahname basılmayacaktır.

Bu sunum, Şok Marketler'in izni olmadan hiçbir surette basılmayacaktır, yeniden üretilmeyecektir ve dağıtılmayacaktır.

Bu sunumdaki rakamlar daha iyi bir genel bakış verebilmek maksadıyla yuvarlanmıştır. Sapmaların hesaplaması kesirleri de içeren figürlere dayanır. Bu nedenle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.

Şok yönetim kurulu, üst düzey yöneticileri, çalışanları veya herhangi bir diğer kişi bu sunumun kullanılmasından doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamaz.

Yatırımcı İlişkileri

Çağrı DEMİREL

Yatırımcı İlişkileri Müdürü

t: +90 850 221 6755

e: cagri.demirel@sokmarket.com.tr

w: www.sokmarketyatirimciiliskileri.com

Ziya KAYACAN

CFO

t: +90 850 221 11 00

e: ziya.kayacan@sokmarket.com.tr

w: www.sokmarketyatirimciiliskileri.com