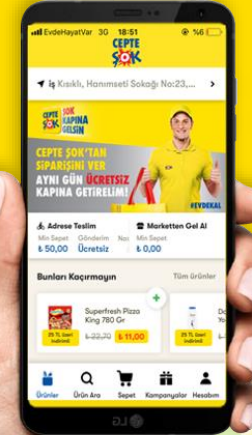




CEPTE
ŞOK



3Ç2023
FİNANSAL SONUÇLAR
10 Kasım 2023



**3Ç'23&9A'23
Gelişmeleri**



**Operasyonel
Bakış**



**Finansal
Bakış**



**Sürdürülebilir
İş Modeli**



**2023
Hedefleri**



S&C

3Ç'23 & 9A'23 Gelişmeleri



3Ç'23

Toplam
Mağaza Sayısı
10.601

9A'23

Net Satış
Büyümesi

73,5%

LFL Büyümesi

63,9%

Net Satışlar

29,7 milyar TL



Yeni Mağaza
Açılışı

126



Net Satış
Büyümesi

84,6%

LFL Büyümesi

73,8%

Net Satışlar

75,0 milyar TL



Yeni Mağaza
Açılışı

550*

FAVÖK

(TFRS 16 dahil)

2,2 milyar TL

FAVÖK Marjı

7,4%

Net Kar

(TFRS 16 dahil)

1,4 milyar TL*

Marjı

4,6%

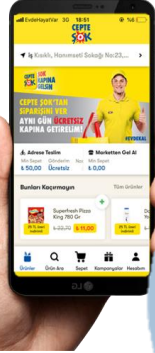


Yatırımlar

453,9 milyon TL

Satışlara Oranı

1,5%



FAVÖK

(TFRS 16 dahil)

5,2 milyar TL

FAVÖK Marjı

6,9%

Net Kar

(TFRS 16 dahil)

2,7 milyar TL*

Marjı

3,6%



Yatırımlar

1,4 milyar TL

Satışlara Oranı

1,9%



**3Ç'23&9A'23
Gelişmeleri**



**Operasyonel
Bakış**



**Finansal
Bakış**



**Sürdürülebilir
İş Modeli**



**2023
Hedefleri**

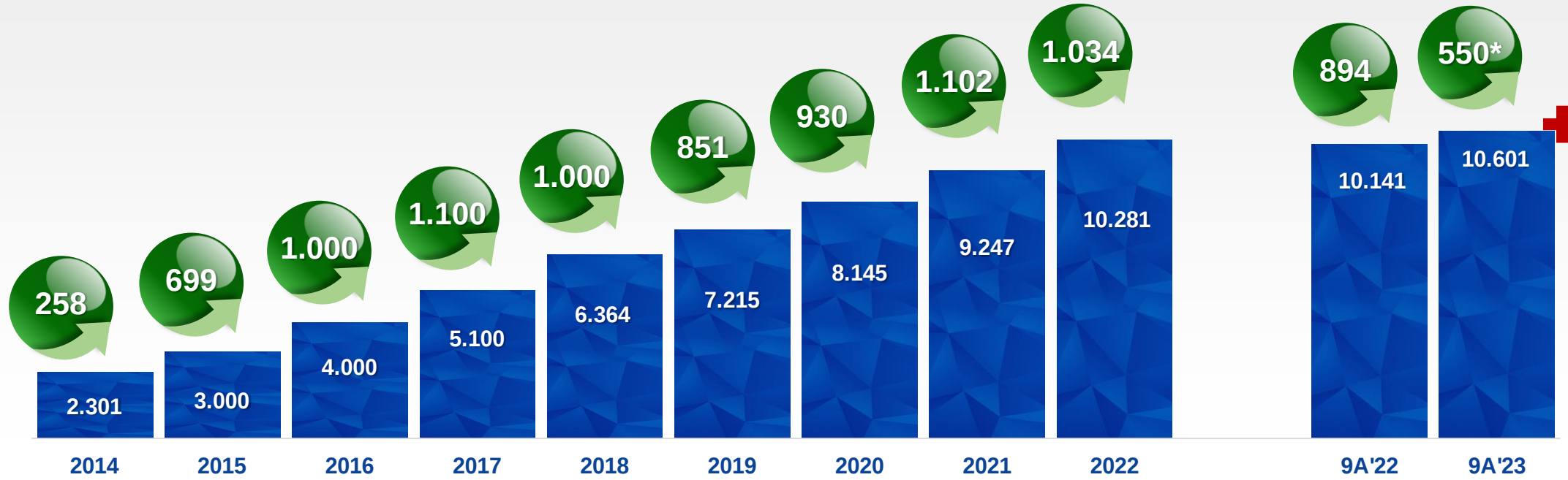


S&C

Mağaza Sayısında Büyüme



Yeni Mağaza Açılışı (net)



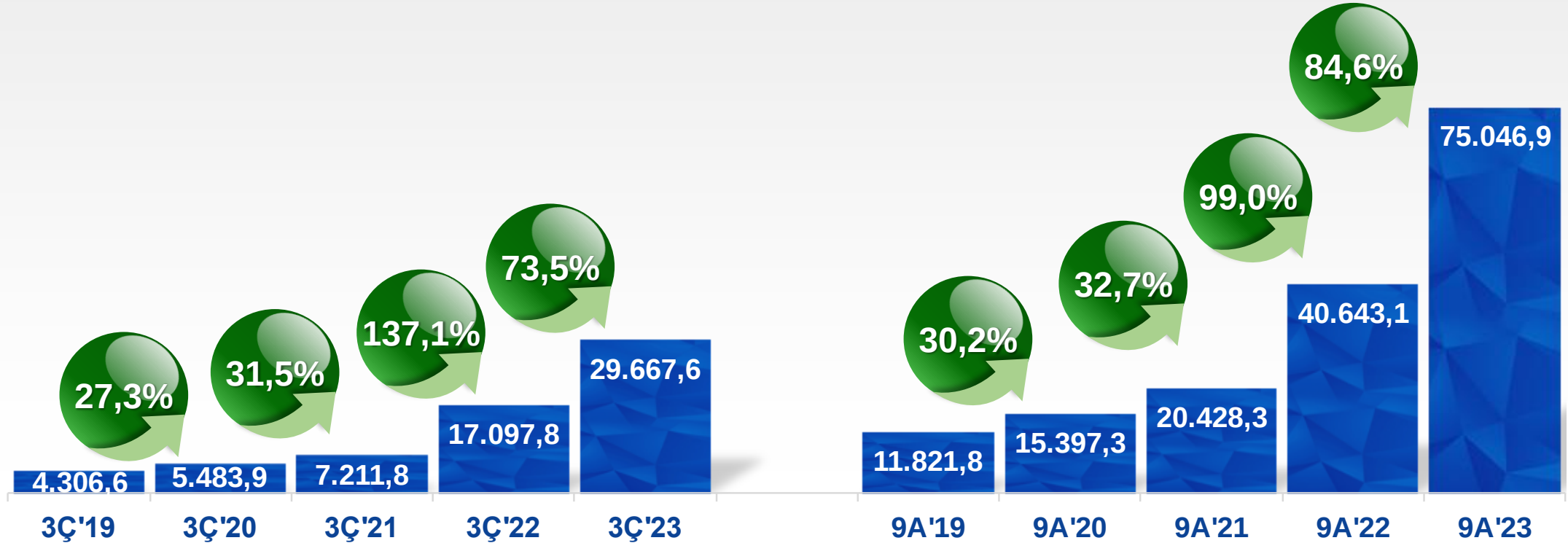
(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Grubun toplamda 10.601 mağazası ve 39 deposu bulunmaktadır.

* 01 Ocak – 30 Eylül 2023 döneminde 550 yeni mağaza açılışı yapılmış olup, deprem nedeniyle kapanan 230 mağaza dikkate alındığında net mağaza değişimi 320 olmaktadır.

Sürdürülebilir Satış Büyümesi



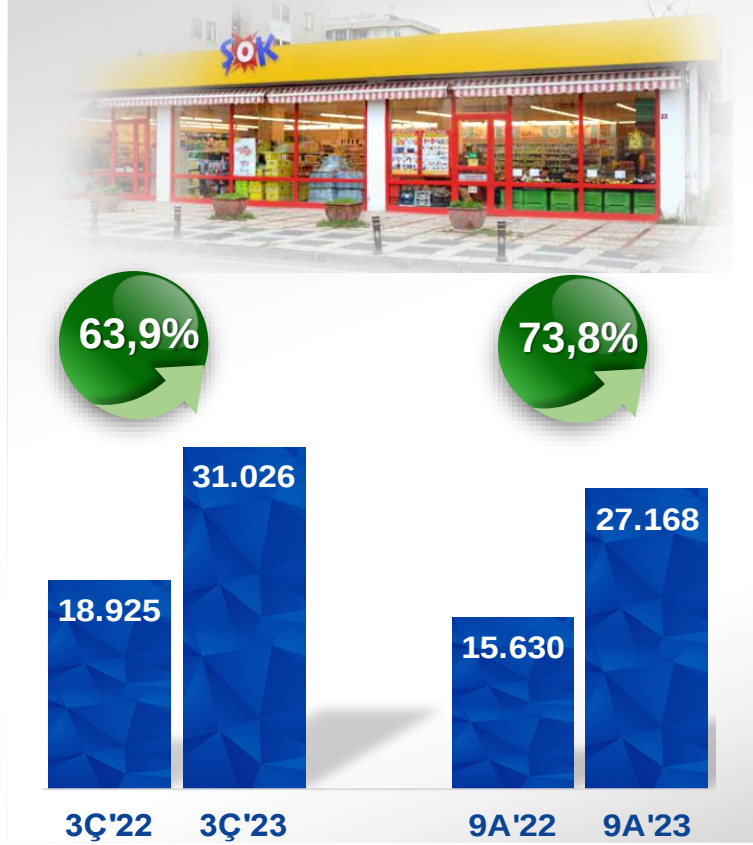
Net Satışlar (mTL)



LFL Satışlarında Devam Eden Büyüme



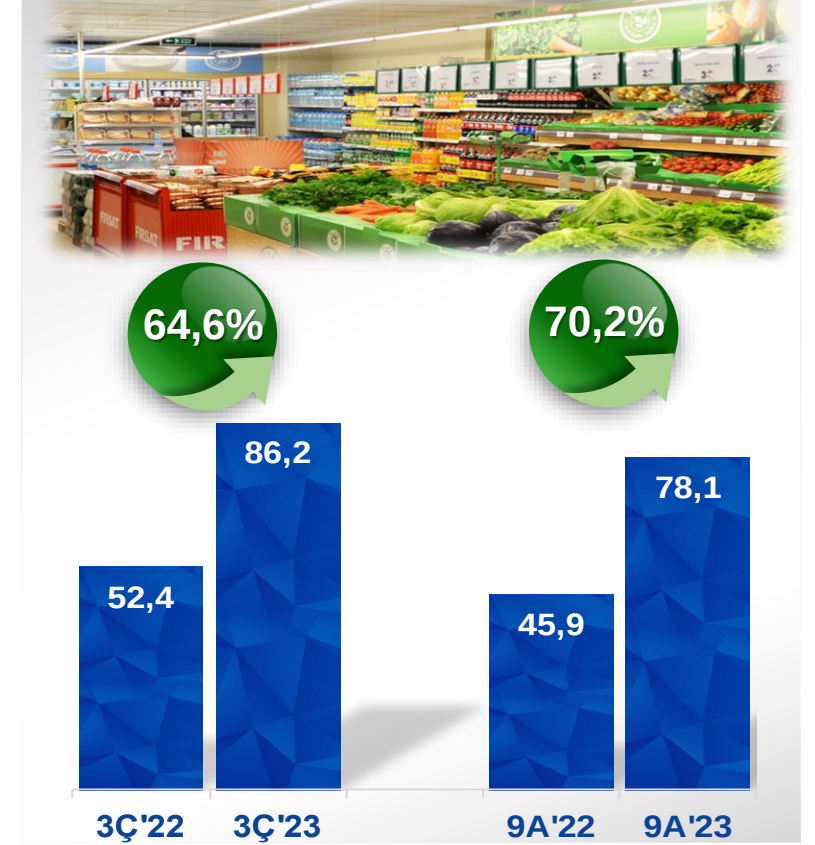
Günlük Ortalama Satış / Mağaza (TL)



Günlük Ortalama Müşteri / Mağaza



Günlük Ortalama Sepet Tutarı / Mağaza (TL)



(1)) Yukarıdaki aynı mağaza (like for like) performans değişimleri, 30 Eylül 2021 tarihinde açık olup 30 Eylül 2023 tarihinde de faaliyetlerine devam eden mağazaların performans değerleri ve 270 gün baz alınarak hesaplanmaktadır. Toplam LFL mağaza sayısı 8.527'dir.



**3Ç'23&9A'23
Gelişmeleri**



**Operasyonel
Bakış**



**Finansal
Bakış**



**Sürdürülebilir
İş Modeli**



**2023
Hedefleri**

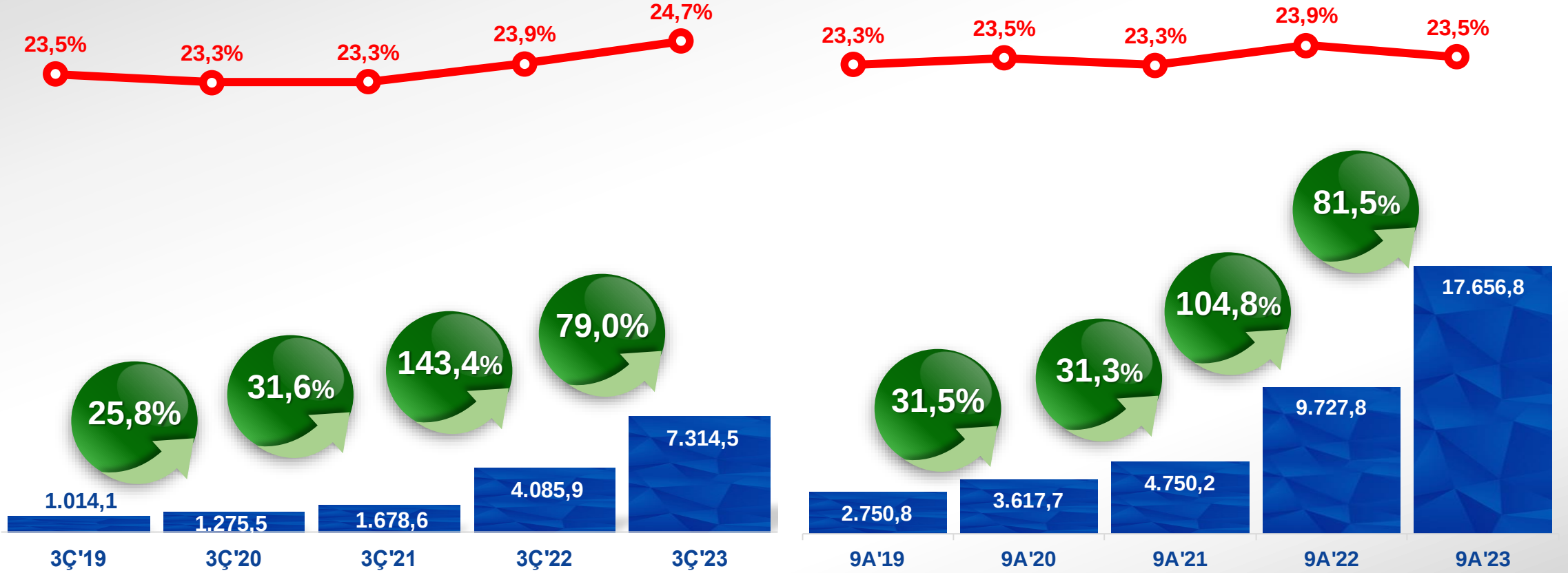


S&C

Brüt Kar Gelişimi



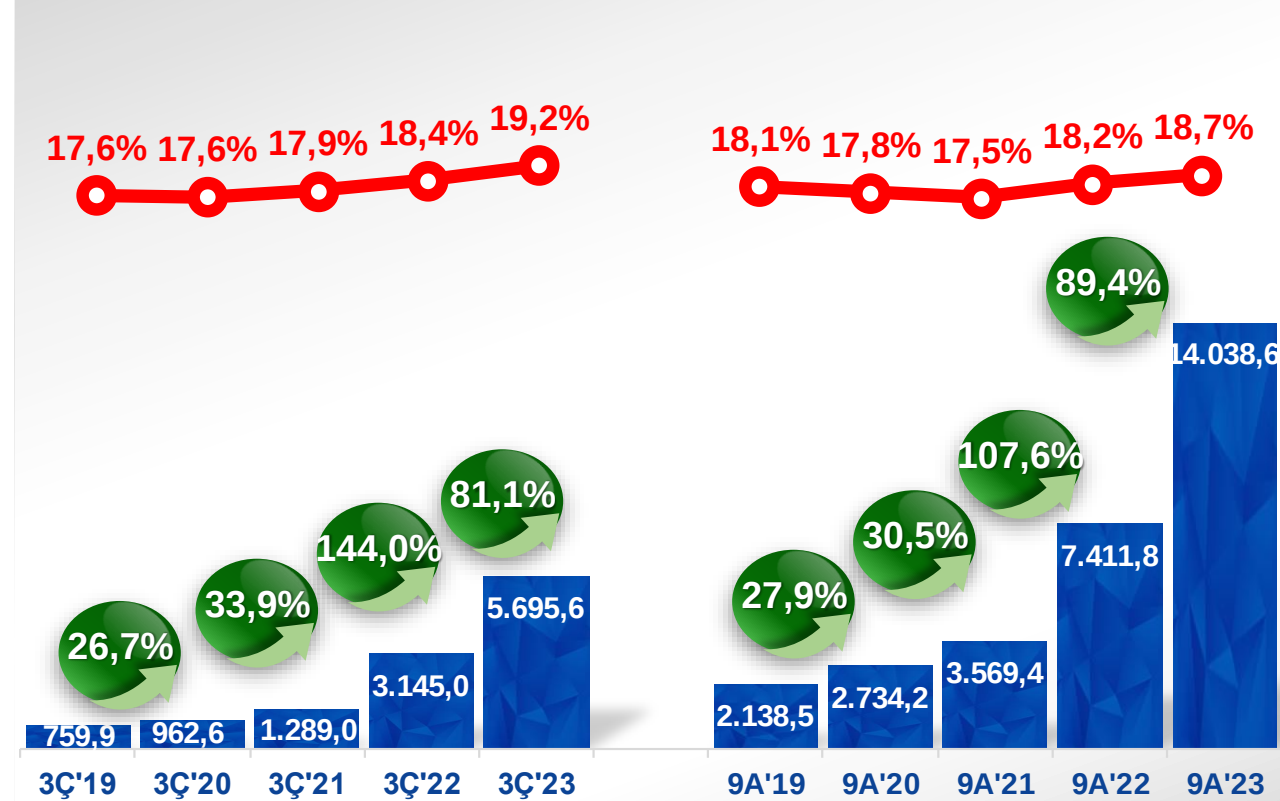
Brüt Kar (mTL)



—●— Brüt Kar Marjı (%)

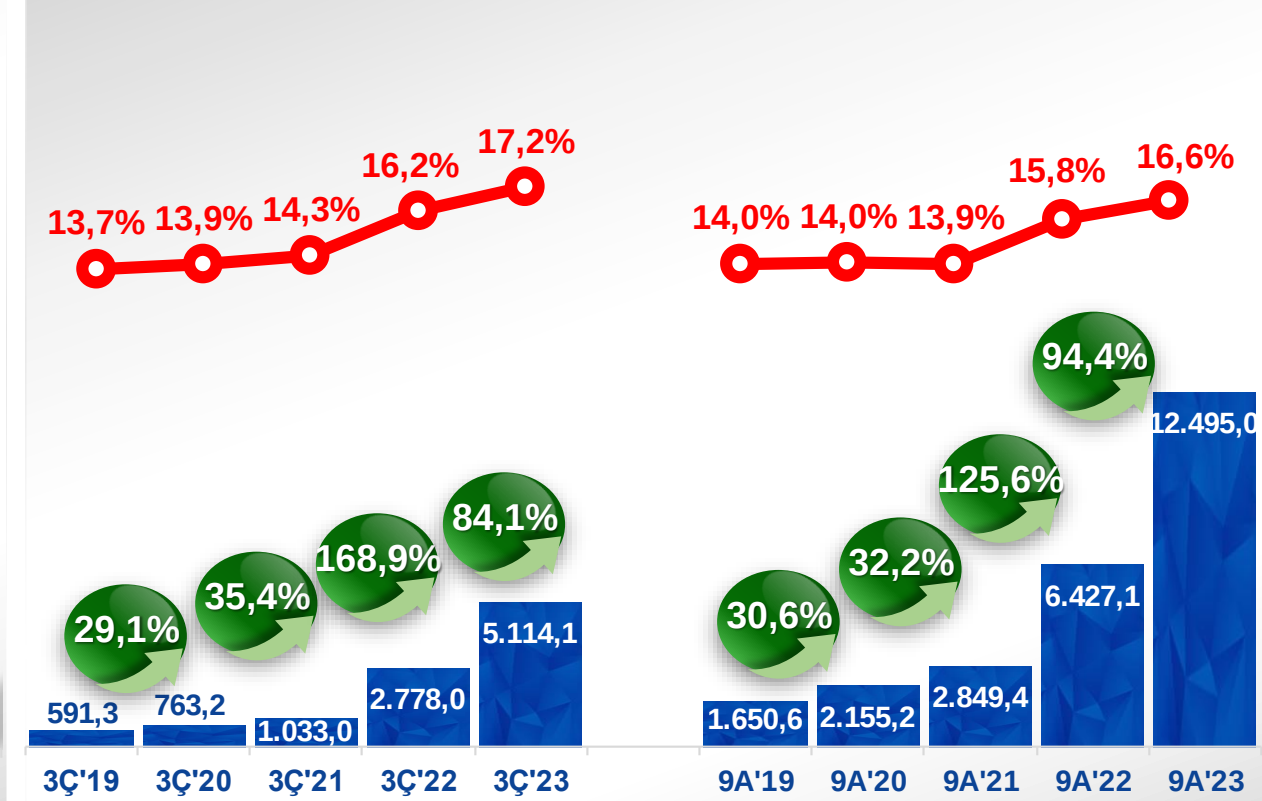
Maliyet Yönetimi & Operasyonel Verimlilik

Faaliyet Giderleri (mTL) (Amortisman hariç)



TFRS 16 hariç

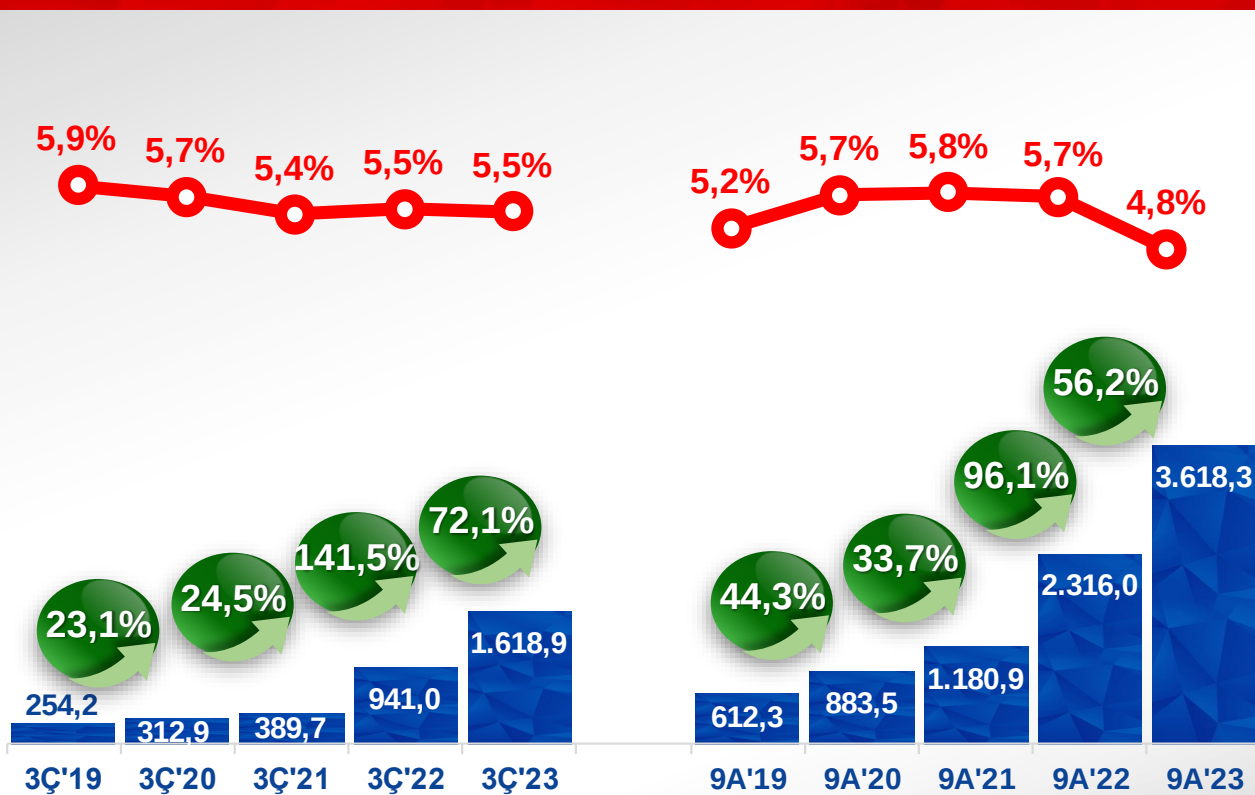
Faaliyet Giderleri (mTL) (Amortisman hariç)



TFRS 16 dahil

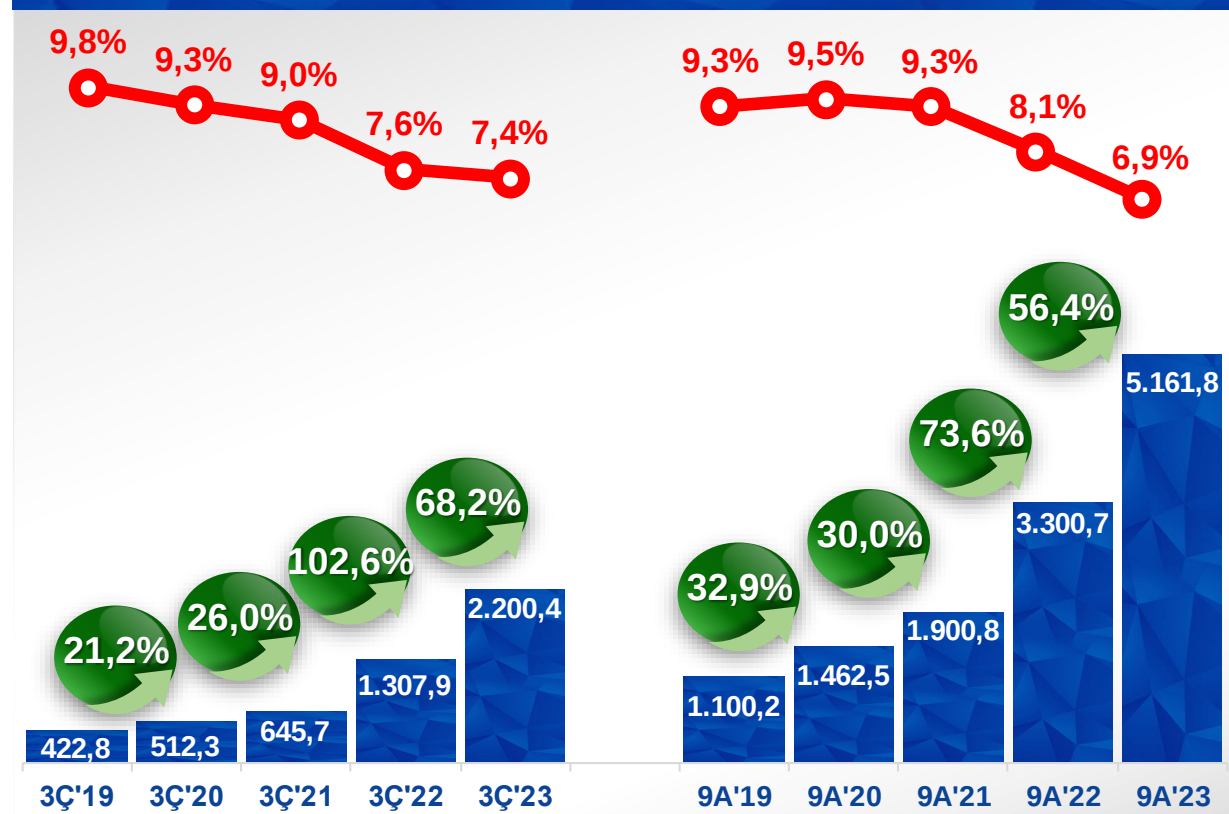
●● Faaliyet Giderleri/Satışlar (%)

FAVÖK (mTL)



TFRS 16 hariç

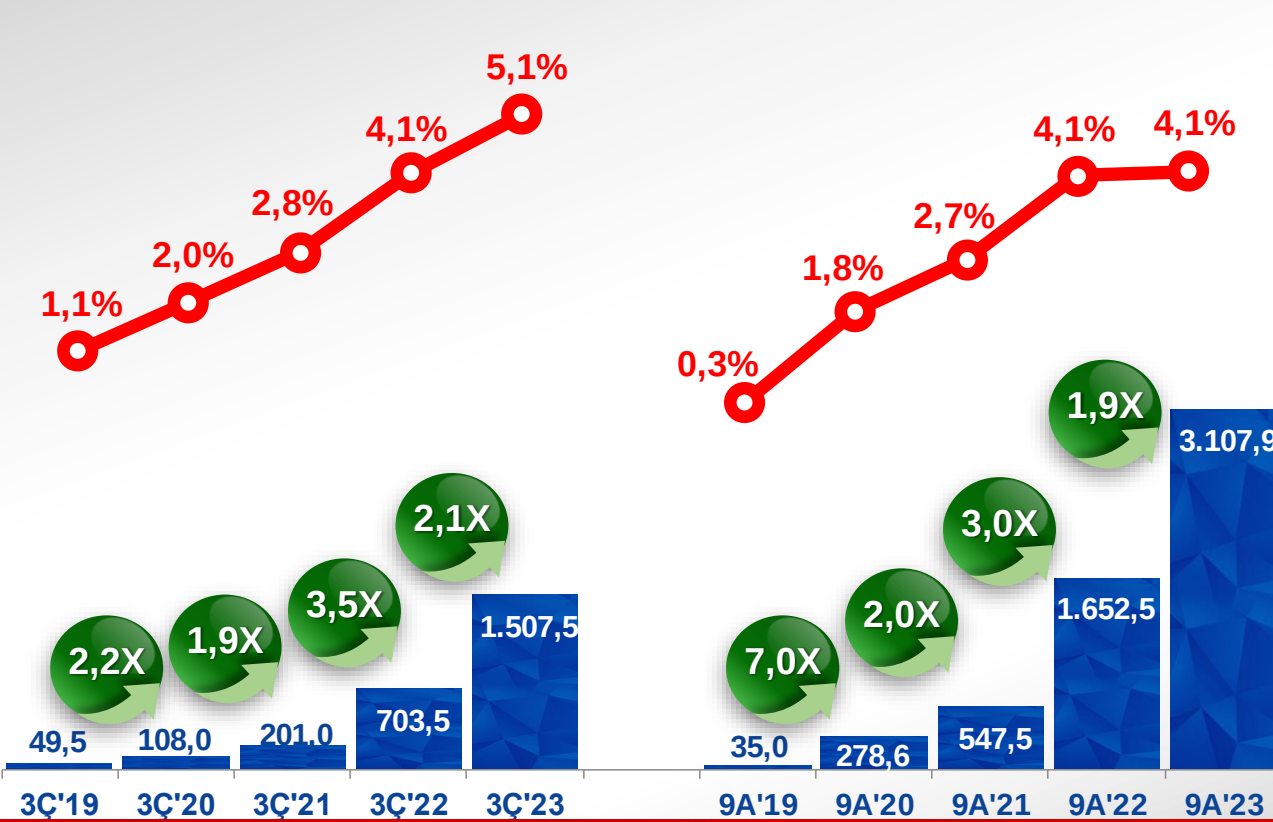
FAVÖK (mTL)



TFRS 16 dahil

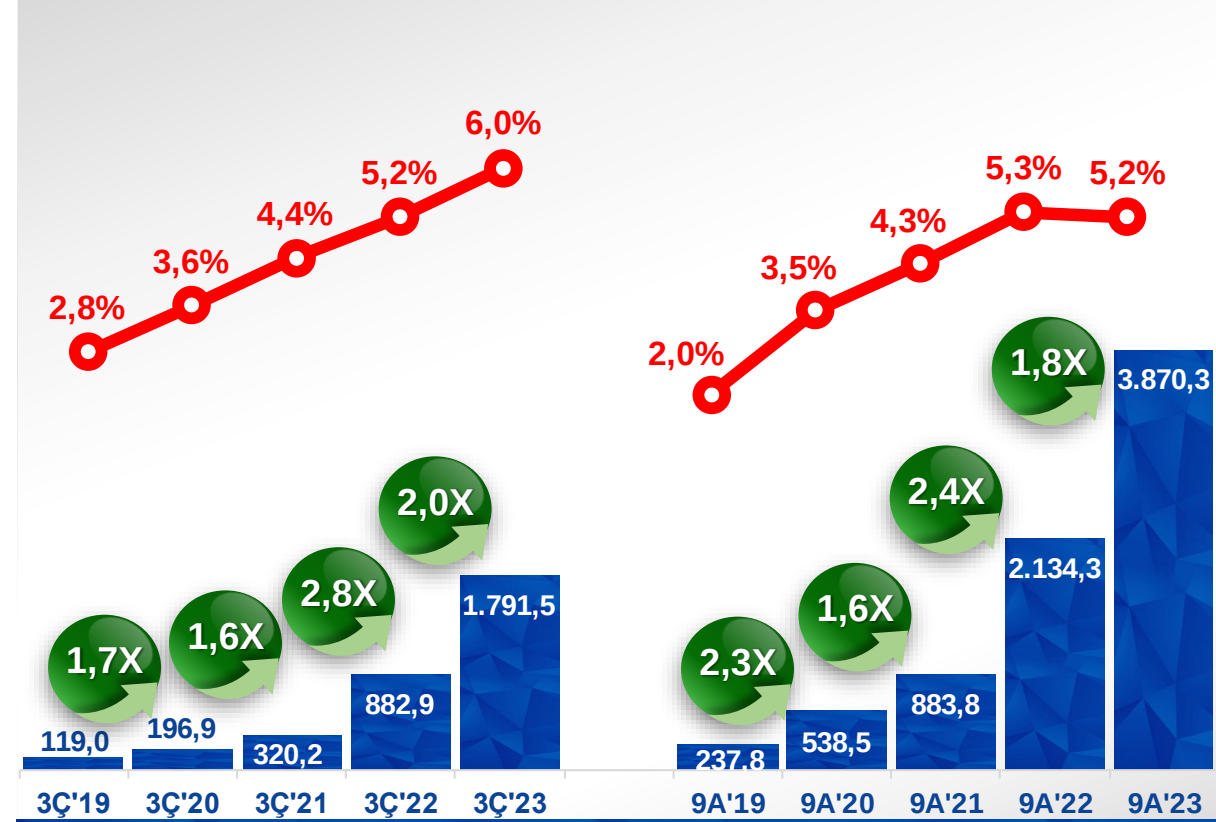
—●— FAVÖK Marjı (%)

Faaliyet Karı (FVÖK) (mTL)



TFRS 16 hariç

Faaliyet Karı (FVÖK) (mTL)



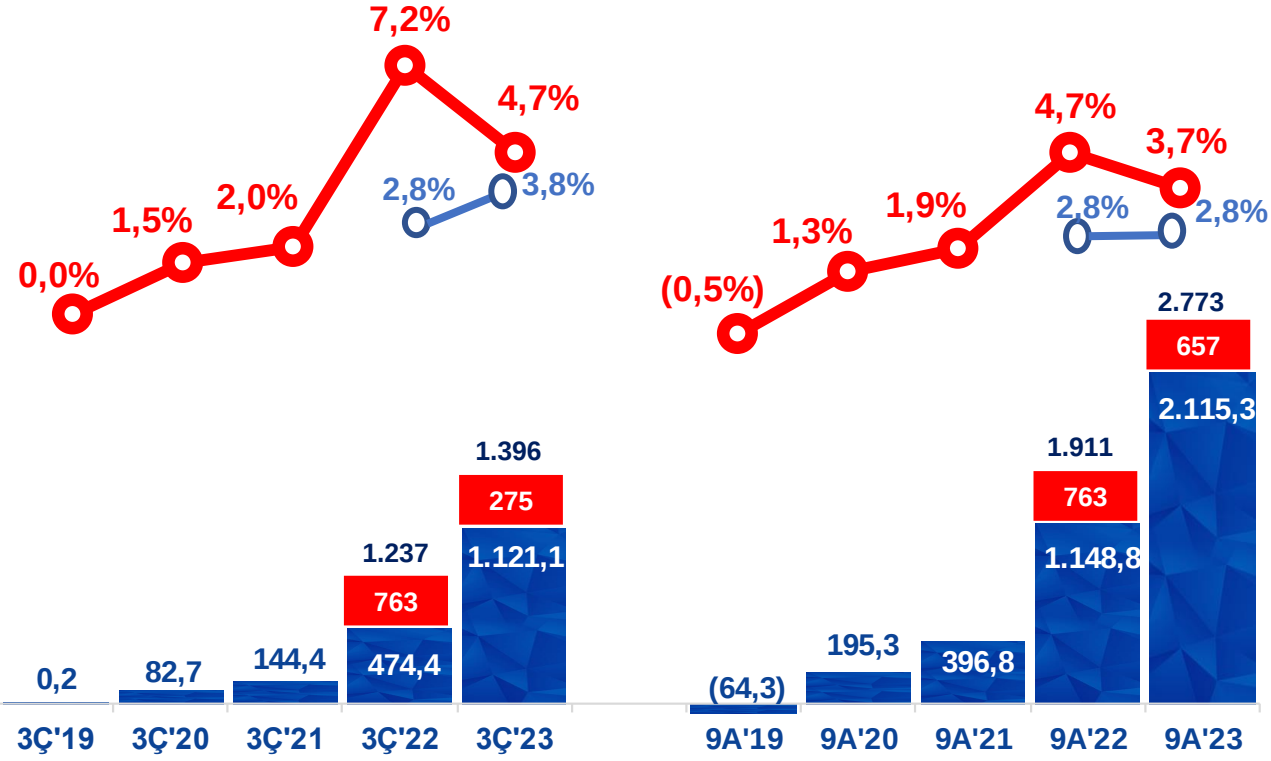
TFRS 16 dahil

●● Faaliyet Karı Marjı (%)

Net Kar Artışı



Net Kar (mTL)



TFRS 16 hariç

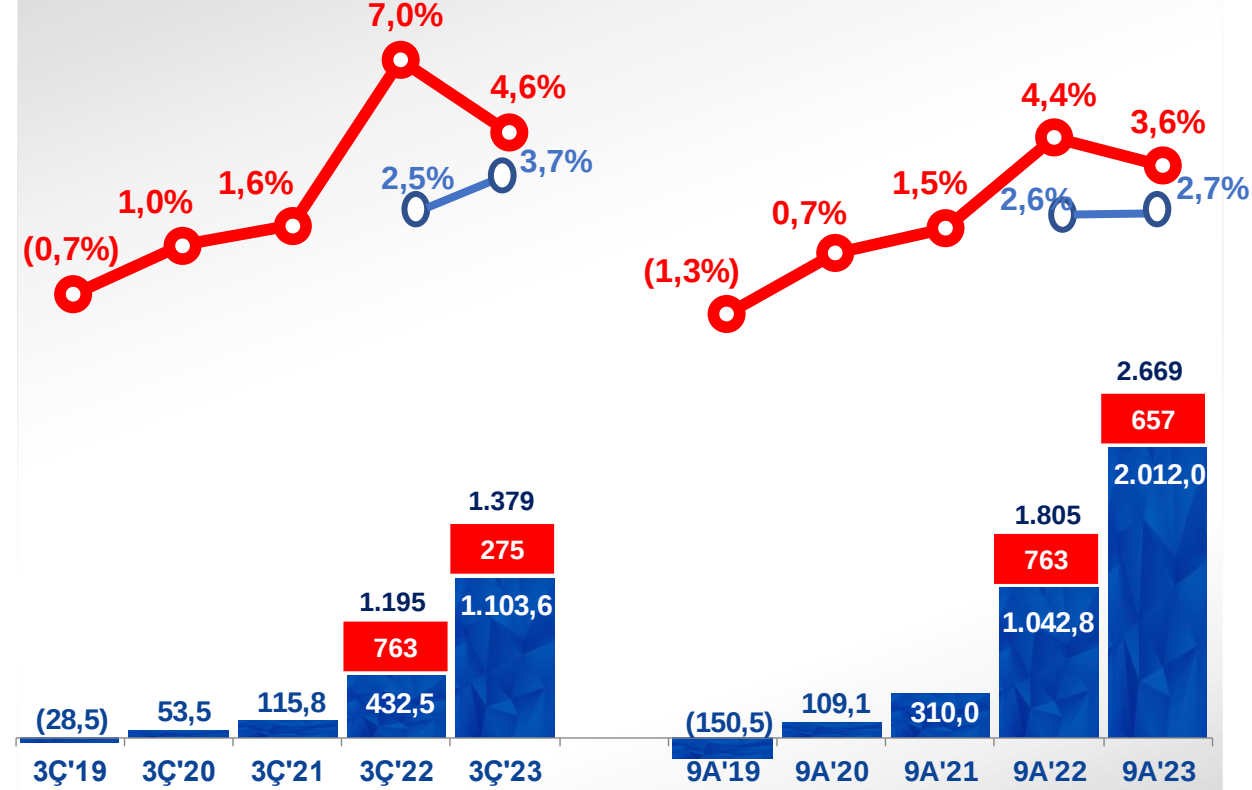
* Tek seferlik vergi geliri ve rekabet kurumu ceza iadesi (3Ç23: 275 mTL, 9A23: 657 mTL) hariç tutulduğunda düzeltilmiş net kar 3Ç23'de 1.121 mTL (%3,8), 9A23'de ise 2.115 mTL (%2,8) olarak hesaplanmaktadır.

YILDIZ ★ HOLDING

● Net Kar Marjı (%)

■ Tek seferlik gelirler ● Net Kar Marjı (%) - Tek seferlik gelirler hariç

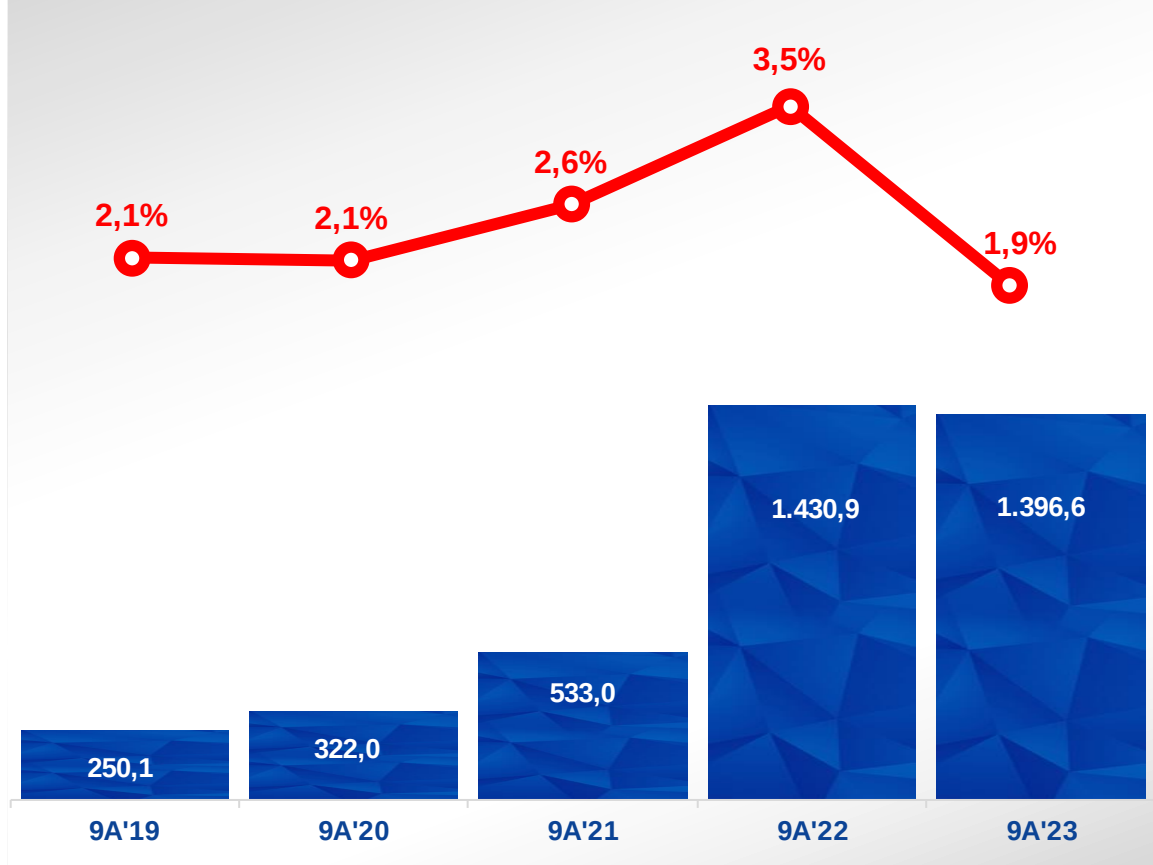
Net Kar (mTL)



TFRS 16 dahil

* Tek seferlik vergi geliri ve rekabet kurumu ceza iadesi (3Ç23: 275 mTL, 9A23: 657 mTL) hariç tutulduğunda düzeltilmiş net kar 3Ç23'de 1.104 mTL (%3,7), 9A23'de ise 2.012 mTL (%2,7) olarak hesaplanmaktadır.

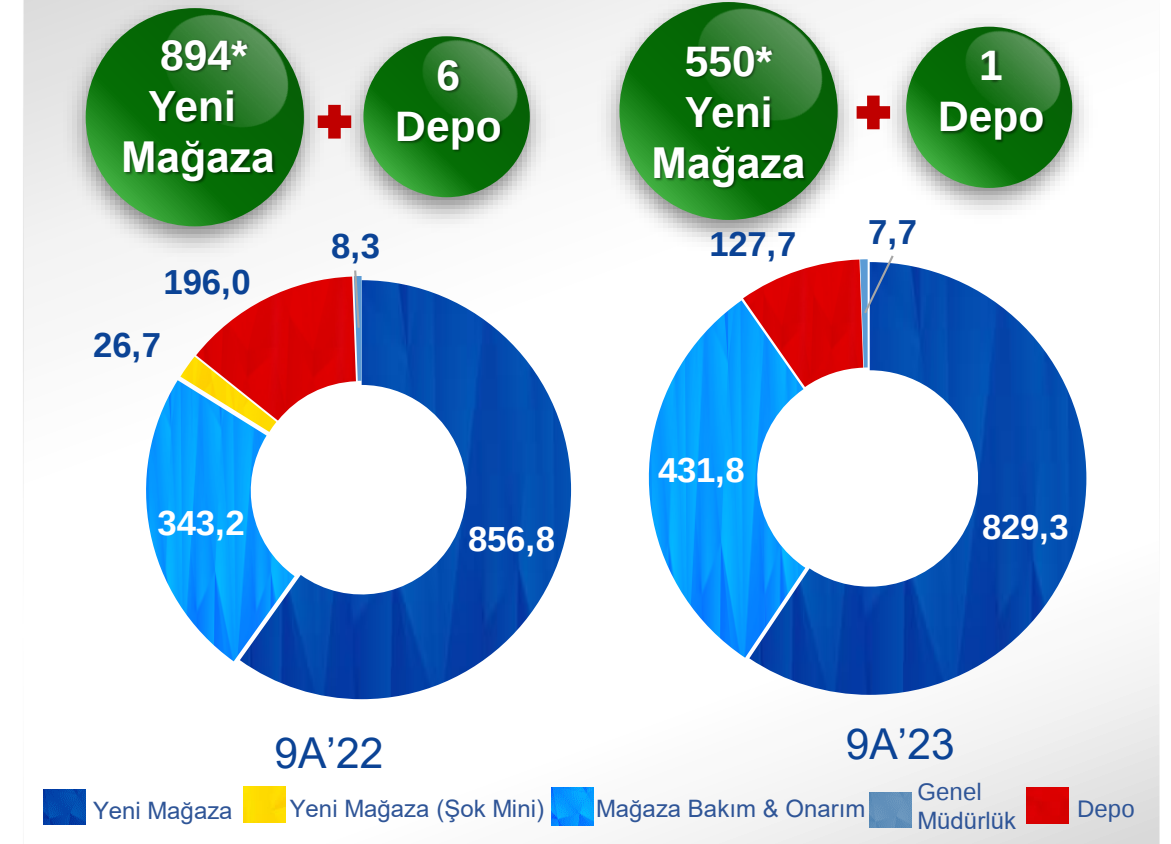
Yatırımlar (mTL)



(*) Şok ve Şok Mini dahil, kapanışlar sonrası

—●— Yatırımlar / Satışlar (%)

Yatırım Kırılımı



Güçlü Nakit Pozisyonu



Net Borç / (Nakit) (mTL) – TFRS 16 Hariç



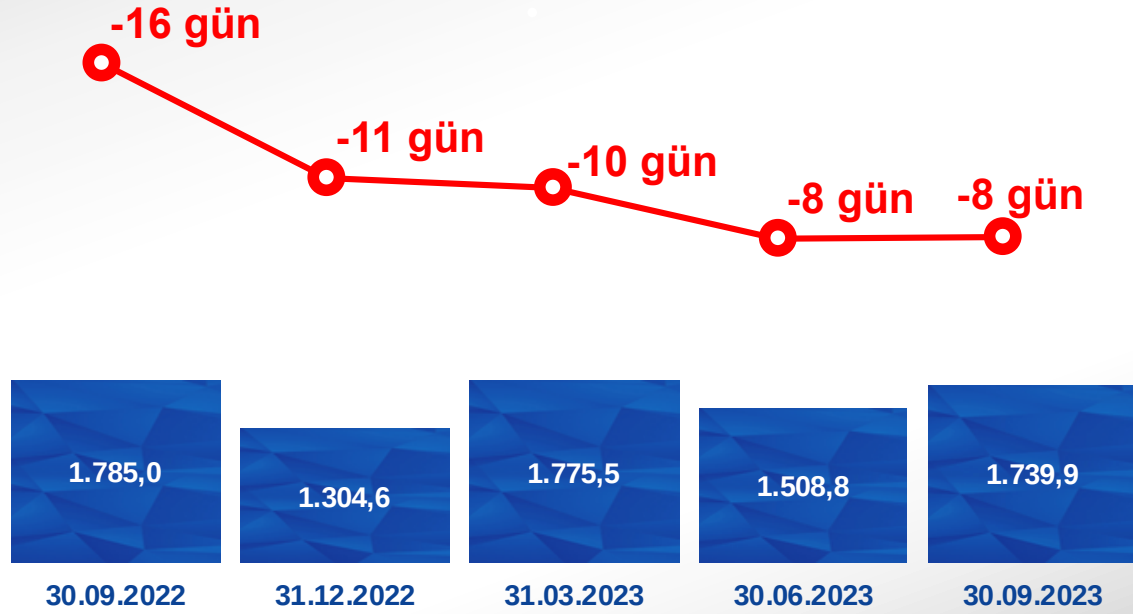
Net Borç / (Nakit) Kırılımı – TFRS 16 Hariç

TLm	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2023
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansal Leasing Yükümlülükleri	131,9	51,2	4,1	0,0	0,0
Toplam Borç	131,9	51,2	4,1	0,0	0,0
Nakit & Nakit Benzerleri	(310,9)	(935,5)	(1.396,5)	(635,4)	(3.774,2)
Net Borç	(179,0)	(884,3)	(1.392,5)	(635,4)	(3.774,2)

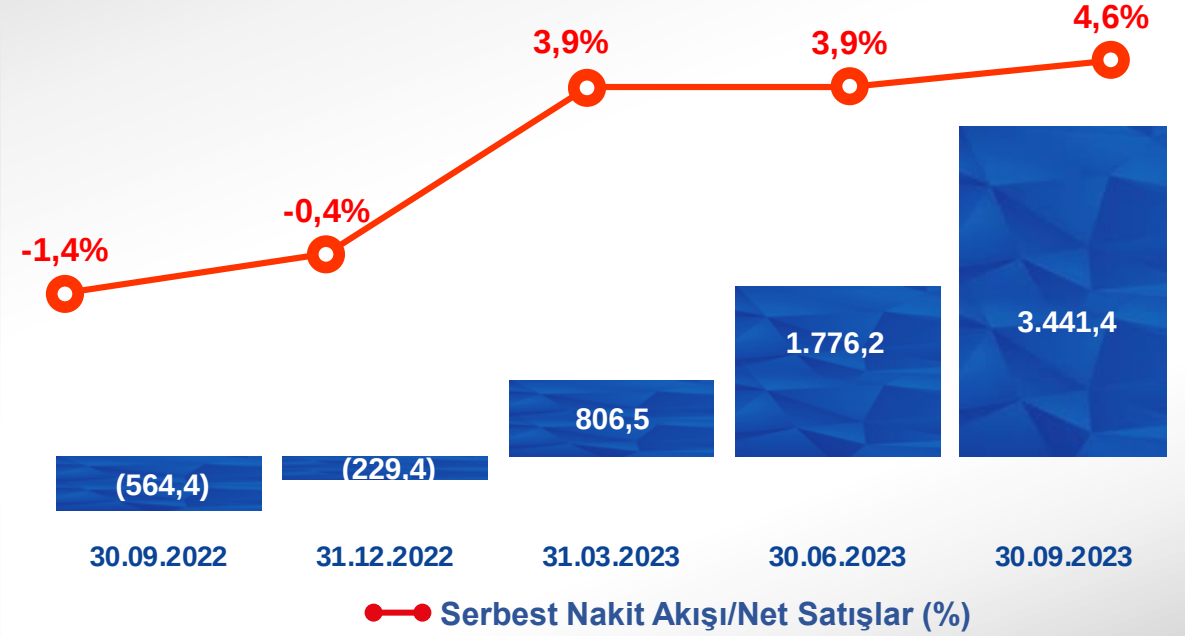
Negatif Net İşletme Sermayesi



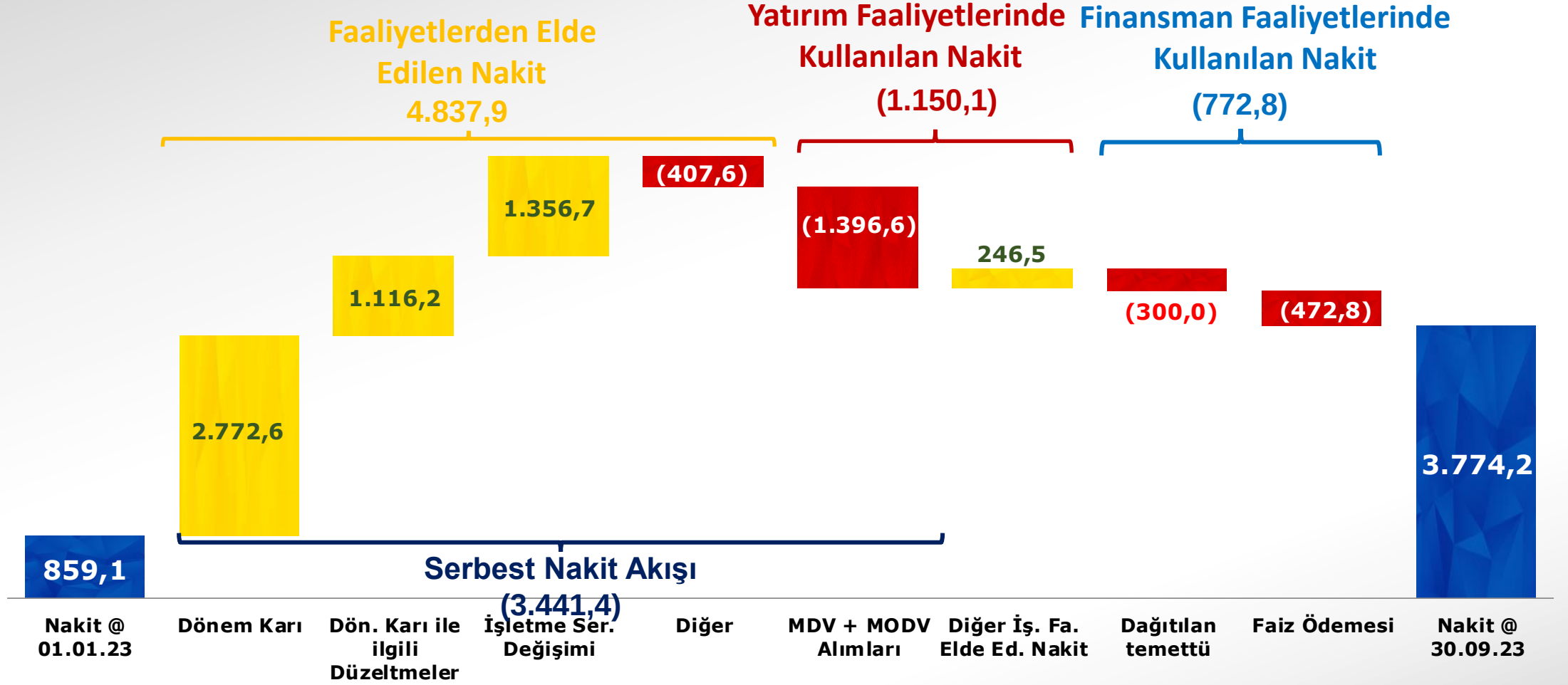
Net İşletme Sermayesi (mTL) – TFRS 16 Hariç



Serbest Nakit Akışı (mTL) – TFRS 16 Hariç



Nakit Akışı (TFRS 16 hariç)



(*) Nakit akışına ilişkin detaylar TFRS raporun 56. sayfasında verilmiştir.



**3Ç'23&9A'23
Gelişmeleri**



**Operasyonel
Bakış**



**Finansal
Bakış**



**Sürdürülebilir
İş Modeli**



**2023
Hedefleri**



S&C

ÇEVRE



Yeniden Kullanılabilir Kasa Projesi

- ❖ 2022 yılında ~ 7 milyon geri dönüşümlü tekrar kullanılabilir kasa

Enerji Tüketimi

Elektrik tüketiminde azalma

- ❖ Mağaza Enerji Verimliliği Projesi ile %12 – 15 enerji tasarrufu



DOĞRU
TARIM

Sosyal Sorumluluk

- ❖ İş gücüne katkı
~ 47.000+ çalışan (30.09.2023)
- ❖ Toplumsal cinsiyet eşitliği
~ Kadın çalışan sayısı %49'dan %51'e yükseldi

Cinsiyet Eşitliği

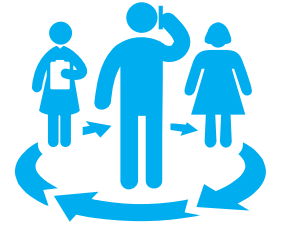
Kadın
51%



Erkek
49%



SOSYAL



CEPTE
ŞOK

ŞOK
EKSTRA
ÜRÜNLER

EKONOMİ



ÇEVRE



Yeniden Kullanılabilir Kasa Projesi

- ❖ 2022 yılında ~ 7 milyon geri dönüşümlü tekrar kullanılabilir kasa

Enerji Tüketimi

Elektrik tüketiminde azalma

- ❖ Mağaza Enerji Verimliliği Projesi ile %12 – 15 enerji tasarrufu



DOĞRU
TARIM

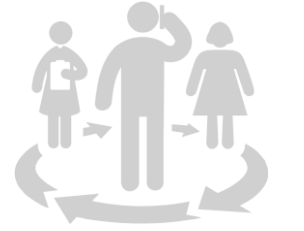
Sosyal Sorumluluk

- ❖ İş gücüne katkı
~ 47.000+ çalışan (30.09.2023)
- ❖ Toplumsal cinsiyet eşitliği
~ Kadın çalışan sayısı %49'dan %51'e yükseldi

Cinsiyet Eşitliği

Kadın	Erkek
51%	49%
	

SOSYAL



CEPTE
ŞOK

ŞOK
EKSTRA
ÜRÜNLER

win win win

EKONOMİ



Cepte ŞOK

Özgün Adrese Teslimat İş Modeli



Değer Önerisi		CEPTE ŞOK	Diğer		
❖ Yaygın Mağaza Ağı ❖ Ücretsiz Teslimat ❖ 100% Elektrikli araçlar ❖ Mağaza fiyatlarıyla ❖ Alternatif sipariş seçenekleri ❖ Alternatif ödeme seçenekleri ❖ Sadakat programı	Alternatif Ödeme Yöntemleri	Uygulama (App) ile ödeme			
		Kapıda Nakit ödeme			
		Kapıda Kredi kartı ile ödeme			
	Alternatif Sipariş Yöntemleri	Uygulama (App)			
		Telefon			
		Web Sitesi www.sokmarket.com.tr/			



Var



Yok



Bazılarında var





Düşük Yatırım



❖ Mevcut Mağazalar



❖ Mevcut Tedarik Zinciri & Depo



❖ Mevcut Stok



❖ Mevcut Marka Bilinirliği



❖ Düşük Faaliyet Gideri



❖ Düşük Faaliyet Giderleri



❖ Şirket Dağıtım Filosu



❖ Etkin Personel Maliyet Yönetimi



❖ Düşük Pazarlama Gideri

Cepte ŞOK Ana Performans Kriterleri

3Ç'22-3Ç'23



Sipariş Sayısı

1.5x ↑



Ciro

2.5x ↑



Teslimatlar

81 il



Toplam
Üye Sayısı

1.9x ↑



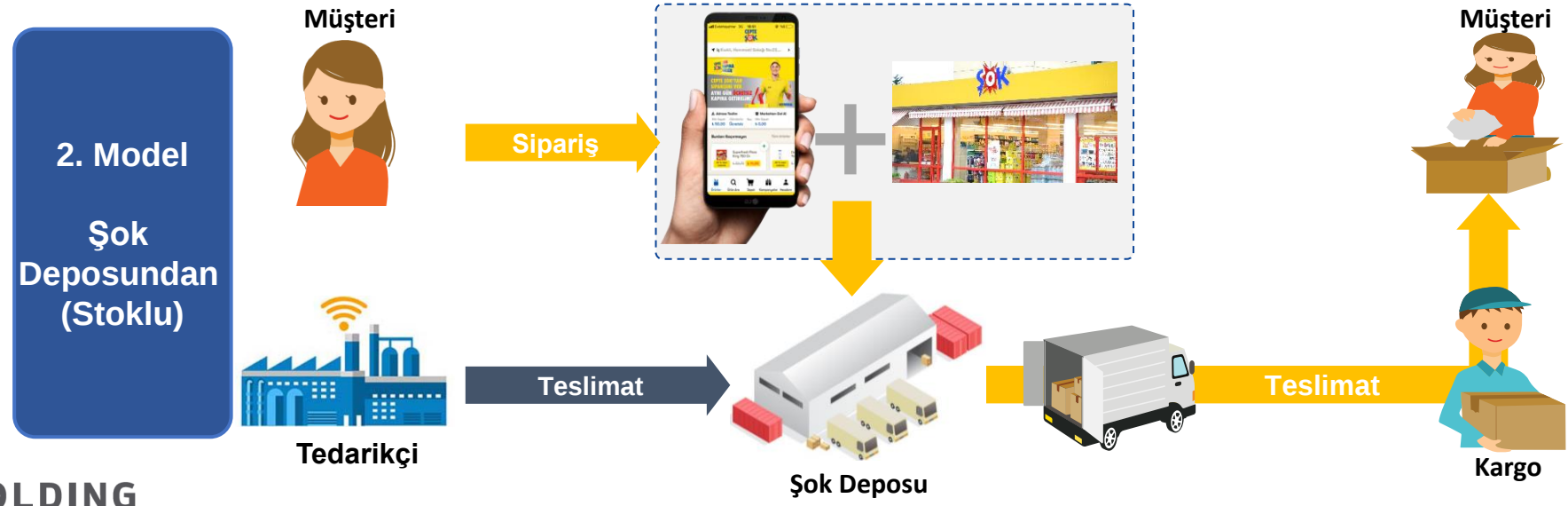
Müşteri Sayısı

1.1x ↑



ŞOK EKSTRA

Omnichannel Gıda dışı Eve Teslim Modeli



Win - Sadakat Programı

Omnichannel Kazan ve Harca

1. Mağaza



Mağazada QR kod ile kendini tanıtarak alışverişinde TL kazan ve harca

Müşteri Sadakati

2. Cepteşok



Cepteşok alışverişinde TL kazan ve harca

3. Cüzdan



Cüzdana her yüklenen 100TL için 1 TL kazan

Müşteri Alışveriş Datası

Cüzdan



ÇEVRE



Yeniden Kullanılabilir Kasa Projesi

- ❖ 2022 yılında ~ 7 milyon geri dönüşümlü tekrar kullanılabilir kasa

Enerji Tüketimi

Elektrik tüketiminde azalma

- ❖ Mağaza Enerji Verimliliği Projesi ile %12 – 15 enerji tasarrufu



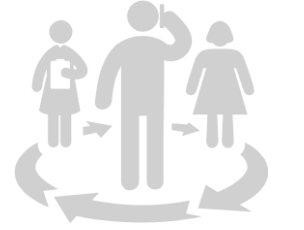
Sosyal Sorumluluk

- ❖ İş gücüne katkı
~ 47.000+ çalışan (30.09.2023)
- ❖ Toplumsal cinsiyet eşitliği
~ Kadın çalışan sayısı %49'dan %51'e yükseldi

Cinsiyet Eşitliği

Kadın	Erkek
51%	49%
	

SOSYAL



**CEPTE
SOK**

**SOK
EKSTRA
ÜRÜNLER**

EKONOMİK



Win Win Win

Tarım Ürünlerinde Dikey Entegrasyon



Tüm Paydaşlar için Değer Yaratımı

Türk Tarımı & Çiftçiye Destek



Çiftçi

- ❖ Sözleşmeli tarım
- ❖ Finansal destek
- ❖ Alım garantisi



- ❖ Müşteri memnuniyeti
- ❖ Müşteri sadakati
- ❖ Trafik katkısı
- ❖ Karlılık

Müşteri

- ❖ Kontrol edilmiş kaliteli ürün
- ❖ Yeterli miktar
- ❖ Uygun fiyata

Ekonomiye Katkı



Uçtan Uca Süreç Kontrolü tohumdan hasata kadar





**3Ç'23&9A'23
Gelişmeleri**



**Operasyonel
Bakış**



**Finansal
Bakış**



**Sürdürülebilir
İş Modeli**



**2023
Hedefleri**



S&C

2023 Revize Hedefleri



NE ARARSAN ŞOK MARKET FİYATINA
CEPTE ŞOK'TA

TESLİMAT ÜCRETİ YOK!

CEPTE ŞOK

ARA 0 850 808 00 00

TIKLA sokmarket.com.tr

İNDİR

*30 TL ve üzeri alışverişlerde CepTe Şok indirim kartınızla gerçekleştirilir.

	10.03.2023	09.11.2023
Net Satışlar	80% (+/- 5%)	80% (+/- 5%)
FAVÖK Marjı (TFRS 16 dahil)	7,5% - 8,0%	7,0% - 7,5%
Yatırımlar	2,5 milyar TL (+/- 100 milyon TL)	2,5 milyar TL (+/- 100 milyon TL)
Mağaza Açılışı	750 adet (+/- 50 adet)	750 adet (+/- 50 adet)



**3Ç'23&9A'23
Gelişmeleri**



**Operasyonel
Bakış**



**Finansal
Bakış**



**Sürdürülebilir
İş Modeli**



**2023
Hedefleri**



S&C

Konsolide Gelir Tablosu Özeti



3Ç'22 & 3Ç'23 Özet Gelir Tablosu (mTL)						
	TFRS 16 Hariç			TFRS 16 Dahil		
milyon TL	3Ç'22	3Ç'23	Δ (%)	3Ç'22	3Ç'23	Δ (%)
Net Satış	17.097,8	29.667,6	73,5%	17.097,8	29.667,6	73,5%
Brüt Kar	4.085,9	7.314,5	79,0%	4.085,9	7.314,5	79,0%
Brüt Kar Marjı %	23,9%	24,7%	0,8 Ppt	23,9%	24,7%	0,8 Ppt
Toplam Faaliyet Giderleri	(3.255,4)	(5.851,9)	79,8%	(3.076,0)	(5.567,9)	81,0%
Amortisman	(110,4)	(156,4)	41,6%	(298,0)	(453,8)	52,3%
Toplam Faaliyet Giderleri (Amortisman Hariç)	(3.145,0)	(5.695,6)	81,1%	(2.778,0)	(5.114,1)	84,1%
FAVÖK	941,0	1.618,9	72,0%	1.307,9	2.200,4	68,2%
FAVÖK %	5,5%	5,5%	0,0 Ppt	7,6%	7,4%	-0,2 Ppt
Faaliyet Karı	703,5	1.507,5	114,3%	882,9	1.791,5	102,9%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler)	21,5	122,2	468,8%	21,5	122,2	468,8%
Finansal Giderler	(95,5)	(239,1)	150,3%	(327,3)	(596,0)	82,1%
Vergi Öncesi Dönem Karı	629,5	1.390,5	120,9%	577,1	1.317,7	128,3%
Dönem Net Karı	1.237,0	1.396,2	12,9%	1.195,2	1.378,7	15,4%

* Tek seferlik vergi geliri ve rekabet kurumu ceza iadesi (3Ç23: 275 mn TL) hariç tutulduğunda düzeltilmiş net kar 3Ç23'de TFRS 16 hariç 1.121 mn TL (%3,8), TFRS 16 dahil 1.104 mn TL (%3,7) olarak hesaplanmaktadır.

Konsolide Gelir Tablosu Özeti



9A'22 & 9A'23 Özet Gelir Tablosu (mTL)

	TFRS 16 Hariç			TFRS 16 Dahil		
milyon TL	9A'22	9A'23	Δ (%)	9A'22	9A'23	Δ (%)
Net Satış	40.643,1	75.046,9	84,6%	40.643,1	75.046,9	84,6%
Brüt Kar	9.727,8	17.656,8	81,5%	9.727,8	17.656,8	81,5%
Brüt Kar Marjı %	23,9%	23,5%	-0,4 Ppt	23,9%	23,5%	-0,4 Ppt
Toplam Faaliyet Giderleri	(7.715,3)	(14.469,3)	87,5%	(7.233,4)	(13.706,9)	89,5%
Amortisman	(303,5)	(430,7)	41,9%	(806,3)	(1.211,9)	50,3%
Toplam Faaliyet Giderleri (Amortisman Hariç)	(7.411,8)	(14.038,6)	89,4%	(6.427,1)	(12.495,0)	94,4%
FAVÖK	2.316,0	3.618,3	56,2%	3.300,7	5.161,8	56,4%
FAVÖK %	5,7%	4,8%	-0,9 Ppt	8,1%	6,9%	-1,2 Ppt
Faaliyet Karı	1.652,5	3.107,9	88,1%	2.134,3	3.870,3	81,3%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler)	84,1	167,4	99,0%	84,1	167,4	99,0%
Finansal Giderler	(228,6)	(472,8)	106,8%	(842,9)	(1.411,0)	67,4%
Vergi Öncesi Dönem Karı	1.507,9	2.802,6	85,9%	1.375,6	2.626,7	91,0%
Dönem Net Karı	1.911,4	2.772,6	45,1%	1.805,4	2.669,3	47,8%

* Tek seferlik vergi geliri ve rekabet kurumu ceza iadesi (9A23: 657 mn TL) hariç tutulduğunda düzeltilmiş net kar 9A23'de TFRS 16 hariç 2.115 mn TL (%2,8), TFRS 16 dahil 2.012 mn TL (%2,7) olarak hesaplanmaktadır.

Konsolide Bilanço Özeti



Konsolide Özet Bilanço (mTL)

	TFRS 16 Hariç		TFRS 16 Dahil	
milyon TL	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023
Nakit ve nakit benzerleri	859,1	3.774,2	859,1	3.774,2
Ticari alacaklar	136,0	134,0	136,0	134,0
Stoklar	8.828,5	12.561,6	8.828,5	12.561,6
Diğer dönen varlıklar kalemleri	639,6	541,2	634,8	536,5
Toplam Dönen Varlıklar	10.463,2	17.010,9	10.458,4	17.006,2
Maddi duran varlıklar	3.044,2	3.865,1	3.044,2	3.865,1
Maddi olmayan duran varlıklar	724,1	790,0	724,1	790,0
Diğer duran varlıklar kalemleri	778,0	1.259,4	4.550,2	6.296,5
Toplam Duran Varlıklar	4.546,4	5.914,5	8.318,6	10.951,6
TOPLAM VARLIKLAR	15.009,5	22.925,4	18.777,0	27.957,8

Konsolide Bilanço Özeti



	TFRS 16 Hariç		TFRS 16 Dahil	
milyon TL	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023
Finansal borçlanmalar	0,0	0,0	0,0	0,0
Ticari borçlar	10.269,2	14.435,5	10.269,2	14.435,5
Diğer kısa vadeli yükümlülük kalemleri	1.064,3	2.457,1	2.528,8	4.387,1
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.333,5	16.892,5	12.797,9	18.822,5
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	302,2	408,6	3.113,6	4.122,6
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	3.373,8	5.624,3	2.865,4	5.012,6
Kontrol gücü olmayan paylar	0,0	0,0	0,0	0,0
Toplam Özkaynaklar	3.373,8	5.624,3	2.865,4	5.012,6
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	15.009,5	22.925,4	18.777,0	27.957,8

Konsolide Nakit Akış Tablosu Özeti



	TFRS 16 Hariç		TFRS 16 Dahil	
milyon TL	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023
Dönem karı	1.911,4	2.772,6	1.805,4	2.669,3
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	250,3	1.116,2	1.341,0	2.763,1
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	2.161,7	3.888,8	3.146,4	5.432,4
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişim	(863,3)	1.356,7	(868,1)	1.356,7
Faaliyetlerden elde edilen nakit	1.298,5	5.245,5	2.278,3	6.789,1
Vergiler, dava ödemeleri, emeklilik tazminatları ve izin karşılıkları	(432,0)	(407,6)	(432,0)	(407,6)
A-İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	866,5	4.837,9	1.846,4	6.381,5
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(1.410,8)	(1.310,4)	(1.410,8)	(1.310,4)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(20,1)	(86,2)	(20,1)	(86,2)
Serbest nakit akımı	(564,4)	3.441,4	415,5	4.984,9
Diğer	85,3	246,5	85,3	246,5
B-Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(1.345,6)	(1.150,1)	(1.345,6)	(1.150,1)
C-Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit	(229,3)	(772,8)	(1.209,2)	(2.316,3)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM (A+B+C)	(708,4)	2.915,1	(708,4)	2.915,1
D-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	1.343,8	859,1	1.343,8	859,1
E-DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER (A+B+C+D)	635,4	3.774,2	635,4	3.774,2

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 ifadelere 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.



Nihan Sena ALTINTAŞ
Yatırımcı İlişkileri Müdürü



+90 850 221 67 55



sena.altintas@sokmarket.com.tr



www.sokmarketyatirimciiliskileri.com

Ziya KAYACAN
CFO



+90 850 221 11 00



ziya.kayacan@sokmarket.com.tr



www.sokmarketyatirimciiliskileri.com