

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Ebebek Mağazacılık A.Ş.
Sektör	Giyim Eşyası
Sermaye Grubu	-
Kuruluş Tarihi	01/06/2000
Kayıtlı Sermaye	205,000,000
Ödenmiş Sermaye	160,000,000
Personel Sayısı	4,690
Genel Müdür	CAN KARADENİZ
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUHIZ, XTCRT, XTUMY, XHARZ, XYLDZ, XKTUM, XU500
Halka Arz Tarihi	29/08/2023
Halka Açıklık Oranı	25%
Halka Açık Piyasa Değeri	1,911,200,000
Aylık	0.51
Beta	3 Aylık 0.54
Yıllık	0.52

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
AHMET AFİF TOPBAŞ	26,409,567	16.5%
MAHMUD MUHAMMED TOPBAŞ	26,342,900	16.5%
MUSA TOPBAŞ	25,760,000	16.1%
Diğer	81,487,533	50.9%

KARLILIK

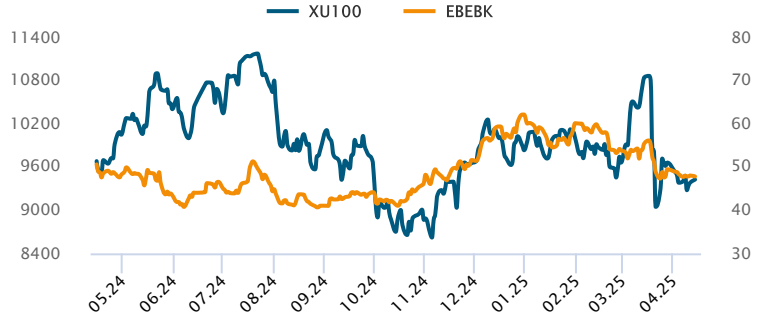
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	12	-3	269	436	116
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.07	-	1.26	2.73	0.72
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.01	-	0.08	0.08	0.02
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.6%	-0.3%	12.3%	6.5%	1.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	14.3%	-3.1%	122.2%	18.7%	3.2%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	104%	151%	150%	95%	11%
Özsermaye Büyüme	264%	938%	886%	143%	0%
Net Satış Büyüme	88%	12%	11%	11%	12%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	-14%	12%	10%	11%	14%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	88%	48%	19%	3%	12%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	-	-	106%	614%	260%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	50%	45%	23%	80%	29%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	-	-	2,318%	-	260%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	-9%	33%	15%	4%	20%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	95%	246%	201%	153%	18%
FAVÖK Büyüme	250%	292%	52%	181%	107%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	-	292%	28%	826%	31%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	250%	348%	137%	387%	107%
Net K/Z Büyüme	62%	-74%	-12%	-65%	-73%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-	-74%	-	-79%	-
Net K/Z (Yıllık)	62%	-44%	14%	-89%	-73%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	55%	62%	61%	71%	21%
Toplam Borç Büyüme	57%	69%	67%	73%	19%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	6,394	5,359	5,412	6,290	6,503
Duran Varlıklar	2,645	2,334	2,753	3,060	3,551
Toplam Aktifler	9,039	7,693	8,165	9,350	10,054
Özsermaye	3,654	2,966	3,246	3,606	3,654
Net Borç	5	312	243	14	-40
Net Yabancı Para Pozisyonu	145	124	64	58	-55
Net Satışlar	16,400	3,855	8,408	12,782	18,322
Esas Faaliyet Karı	442	13	427	1,096	1,589
FAVÖK	1,040	139	669	1,483	2,154
Ana Ortaklık Net K/Z	436	57	101	194	116



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
EBEBK	-0.46	0.21	-13.68	-23.06	-7.88	-5.63
XU100'e göre	-0.91	0.03	-0.70	-19.74	-4.06	-16.50

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
47.44	49.24	46.10	56.75
46.10	62.10	40.19	62.55

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	7,645	9,936	11,648	-
Halka Açık PD (Mn TL)	1,911	2,484	2,912	-
PD (Mn USD)	202	282	396	-
Halka Açık PD (Mn USD)	50	71	99	-

DEĞERLEME ORANLARI

	Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.57	2.09	2.72	3.19	-
Fiyat Kazanç	12.19	65.91	85.67	26.71	-
Firma Değeri / FAVÖK	4.75	3.53	4.59	11.20	-
Firma Değeri / Net satış	0.81	0.42	0.54	0.71	-

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %73.4 geriledi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %73.4 düşüşle 115.98 milyon TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.7 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %26.6 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %11.7 yükselişle 18.32 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

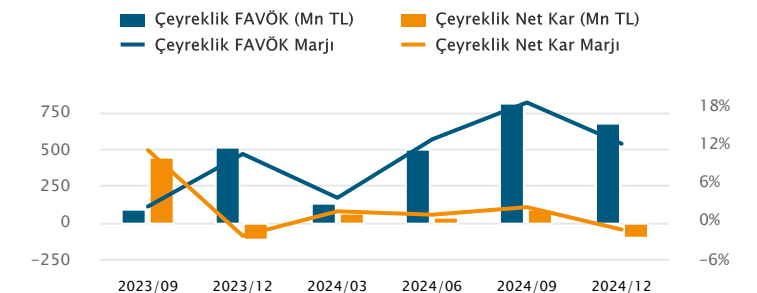
Geçtiğimiz çeyrek %18.6 düzeyinde olan FAVÖK marjının -6.5 puan düşüşle %12.1 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

Çeyreklik FAVÖK 671.36 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %31.03 yükselişle 671.36 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %11.76 seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı ise %35.54 seviyesine yükseldi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %0.0 azalış kaydetti.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %3.17 aktif karlılığı %1.21 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	649	1,711	6,394	6,503	2%	65%
Nakit ve Benzerleri	24	54	1,250	1,273	2%	13%
Ticari Alacaklar	11	36	62	73	17%	1%
Stoklar	515	1,389	3,943	4,329	10%	43%
Duran Varlıklar	354	572	2,645	3,551	34%	35%
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	147	264	1,303	1,697	30%	17%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	28	42	346	505	46%	5%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	1,003	2,284	9,039	10,054	11%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	734	1,755	4,468	5,410	21%	54%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	193	357	823	772	-6%	8%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	0	0	-	0%
Ticari Borçlar	510	1,348	3,425	4,353	27%	43%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	189	284	914	1,020	12%	10%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	171	203	608	579	-5%	6%
Toplam Yükümlülükler	923	2,039	5,383	6,430	19%	64%
Toplam Özkaynaklar	80	250	3,654	3,654	0%	36%
Ödenmiş Sermaye	18	18	160	160	0%	2%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	70	68	1,113	1,442	30%	14%
Net Dönem Karı veya Zararı	-3	192	437	85	-81%	1%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	1,003	2,284	9,039	10,054	11%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	2,063	4,569	16,400	18,322	12%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,393	2,991	11,780	11,810	0%	64%
Brüt Kar (Zarar)	669	1,578	4,620	6,513	41%	36%
Faaliyet Giderleri (-)	504	1,054	4,178	4,924	18%	27%
Genel Yönetim Giderleri	96	213	581	661	14%	4%
Pazarlama Giderleri	408	841	3,597	4,263	19%	23%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	165	524	442	1,589	260%	9%
Faaliyet Karı veya Zararı	95	356	-601	-22	-	0%
Finansman Gelirleri	3	0	4	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	104	172	528	568	8%	3%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	-2	186	655	337	-49%	2%
Dönem Karı veya Zararı	-3	202	436	116	-73%	1%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	3.3	3.1	31.9	25.7		
Cari Oran	0.9	1.0	1.4	1.2		
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	2.7	2.2	4.6	3.2		
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	180.5	128.3	304.3	257.0		
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	2.2	2.8	2.4	1.9		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	64.7%	74.9%	70.7%	64.7%		
Duran Varlıklar / Aktifler	35.3%	25.1%	29.3%	35.3%		
Toplam Borç / Aktifler	92.0%	89.3%	59.6%	64.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	1,156.2%	815.2%	147.3%	176.0%		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-11.72	-16.36	145.46	-54.84		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-4.8%	-2.6%	14.0%	-2.5%		
Net Borç (Mn TL)	340.3	506.2	5.3	-39.7		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	1.4%	0.8%	0.0%	0.0%		
İhracat Oranı	-	0.0%	0.3%	0.5%		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	-0.3%	12.3%	6.5%	1.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	-0.3%	12.3%	6.5%	1.2%		
Özsermaye Karlılığı	-3.1%	122.2%	18.7%	3.2%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	-3.1%	122.2%	18.7%	3.2%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	8.0%	11.5%	2.7%	8.7%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	8.0%	11.5%	2.7%	8.7%		
FAVÖK Marjı	11.8%	13.8%	6.3%	11.8%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	11.8%	13.8%	6.3%	11.8%		
Net Kar Marjı	-0.1%	4.4%	2.7%	0.6%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	-0.1%	4.4%	2.7%	0.6%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	48.56	47.78	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	48.38	5 HO	47.92 AŞAĞI SATIŞ 0.3% altında	Günlük	47.78 -0.5% -0.6% -0.9% -0.8%	
Direnç 1	48.08	10 HO	48.29 AŞAĞI - 1.1% altında	Son 5 Gün	47.78 0.0% 0.1% -1.6% -1.4%	
PIVOT	47.90	20 HO	49.46 AŞAĞI - 3.4% altında	Son 10 Gün	48.32 -1.1% -1.2% -1.6% -1.4%	
Destek 1	47.60	50 HO	51.96 AŞAĞI - 8.0% altında	Son 1 Ay	55.35 -13.7% -16.8% -0.7% 1.9%	
Destek 2	47.42	100 HO	52.44 AŞAĞI - 8.9% altında	Yılbaşı	62.10 -23.1% -28.5% -19.7% -19.3%	
Destek 3	47.12	200 HO	51.28 AŞAĞI - 6.8% altında	Son Bir Yıl	51.87 -7.9% -22.2% -4.1% -4.7%	

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	37.07	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	96.64	AŞAĞI	SATIŞ	Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI. Göstergenin son kapanışa göre SATIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
MACD (26,12)	-1.64	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
Triger (9)	-1.74			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	34.4 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Ortalama İşlem Hacmi		
Son 5 Gün	24.9 Mn TL	% 38 üstünde
Son 10 Gün	24.5 Mn TL	% 41 üstünde
Son 1 ay	32.3 Mn TL	% 7 üstünde
Yılbaşı	28.7 Mn TL	% 20 üstünde
Son Bir Yıl	41.8 Mn TL	% 18 altında

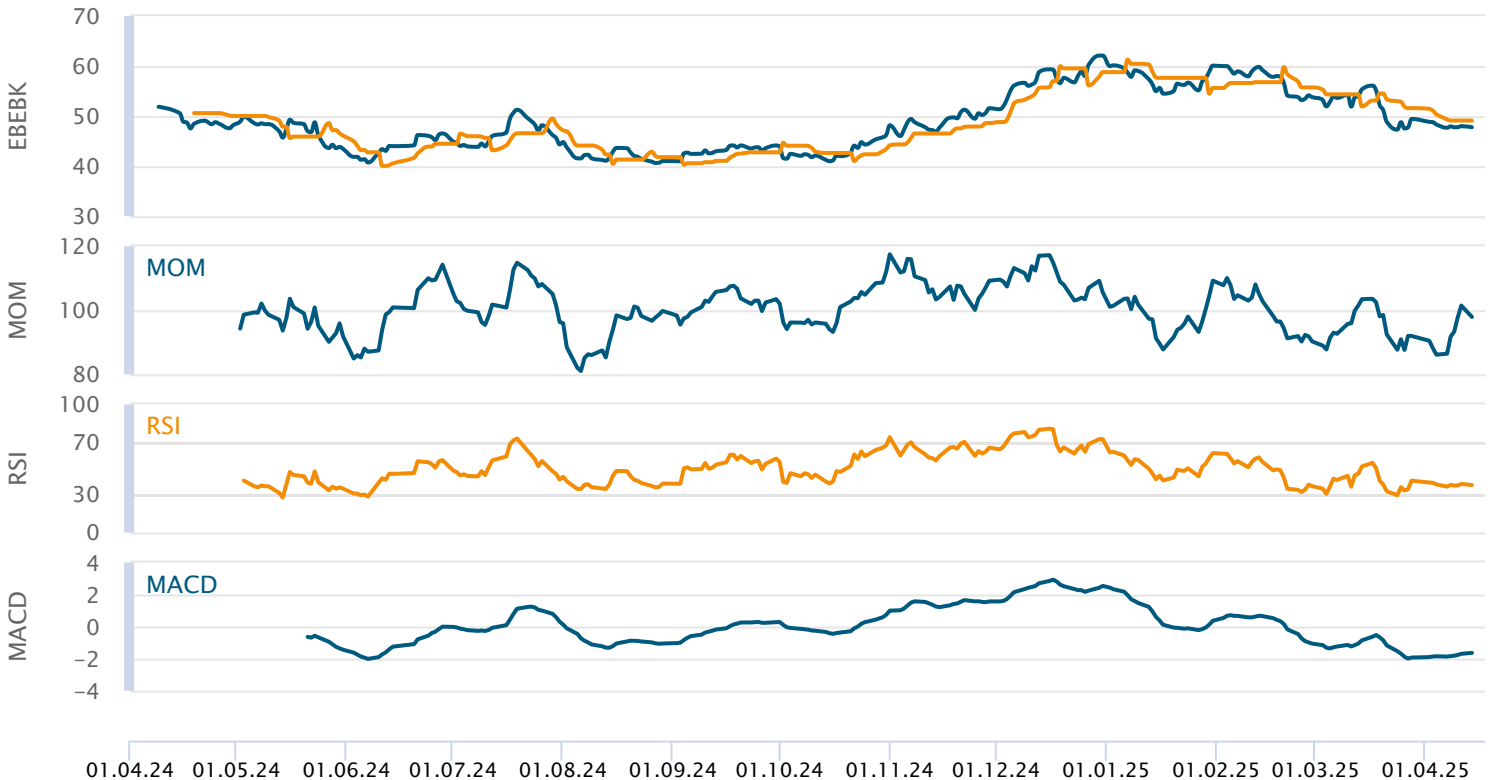
TREND

Süper Trend	49.12	AŞAĞI	-	49.12 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	---

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 48.00 seviyesinden başlayan EBEK gün içinde en düşük 47.72, en yüksek 48.20 seviyesinden işlem görürken günün %0.46 düşüşle 47.78 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 47.90 seviyelerinde, birinci destek 47.60, birinci direnç ise 48.08 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 49.12 trend değişim seviyesi altında kalılabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 49.12 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 51.96, 100 günlük hareketli ortalaması ise 52.44 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek satış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 34.41 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 38.46 üzerinde gerçekleşmiştir.

EBEK Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
EBEBK	7,645	22.84	2.09	65.91	3.53	0.42	9%	12%	1%	3%	1%	2,154	671	116	-78
RODRG	486	2.34	7.31	-	23.67	5.09	7%	21%	0%	0%	0%	21	16	0	13
RUBNS	1,772	41.99	0.57	66.58	4.55	1.20	20%	26%	2%	1%	1%	455	65	27	-2
DAGI	2,564	3.60	1.78	-	12.12	1.69	-17%	14%	-5%	-7%	-3%	293	55	-104	-12
VAKKO	12,016	49.50	1.52	14.90	5.57	0.81	6%	14%	5%	10%	6%	2,151	785	806	265
KOTON	12,818	7.44	2.08	-	4.07	0.74	8%	18%	-2%	-7%	-2%	4,590	420	-397	-1,353
SUWEN	4,883	5.61	3.88	21.02	5.81	1.30	12%	22%	5%	19%	10%	975	293	232	37
SUNTK	16,269	11.18	3.07	18.20	9.45	1.29	11%	14%	7%	18%	10%	1,669	444	894	473
MAVI	26,815	25.71	2.63	9.84	3.26	0.59	12%	18%	7%	28%	14%	7,012	1,629	2,724	300
Giyim Eşyası	85,268	-	2.57	12.19	4.75	0.81	9%	16%	4%	11%	5%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.