

3Ç2026
Webcast Sunumu

6 Kasım 2026

YILDIZ HOLDING

Bir Bakışta 3Ç2026

BRÜT MARJ

3Ç2025'ten 3Ç2026'ya
17.2%'den 17.9%'a
70bp

(TMS29)

FAALİYET GİDERİ

3Ç2025'ten 3Ç2026'ya
8.9% azalış

(TMS29)

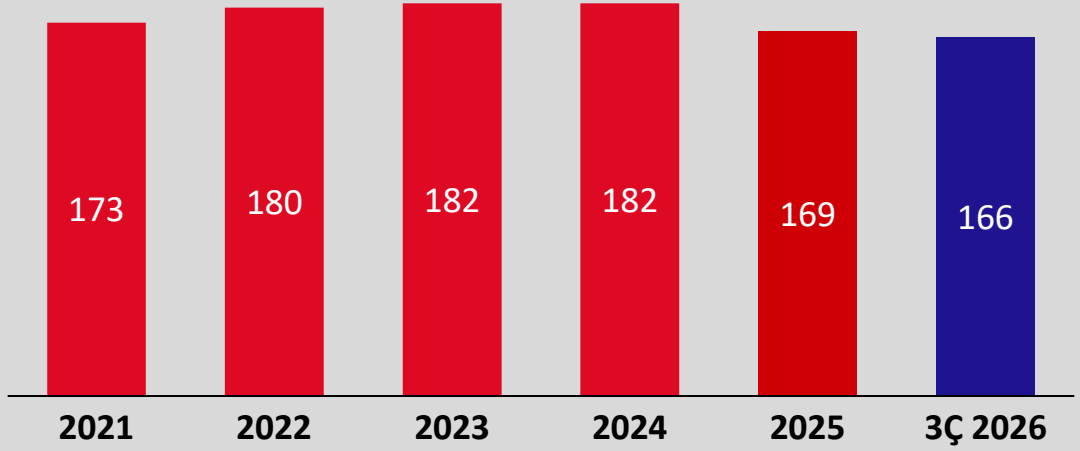
FAVÖK MARJI

3Ç2025'ten 3Ç2026'ya
6.1%'den 6.2%'ye
10 bp

(TMS29)

- **Brüt kar marjı artmaya devam etti**
- **Faaliyet giderlerini azaltıcı çalışmaların olumlu etkisi**
- Verimlilik odaklılık devam etti
- Toplam faaliyet giderleri 8.9% oranında azaldı

Bizim Toptan Mağaza Sayısı Gelişimi





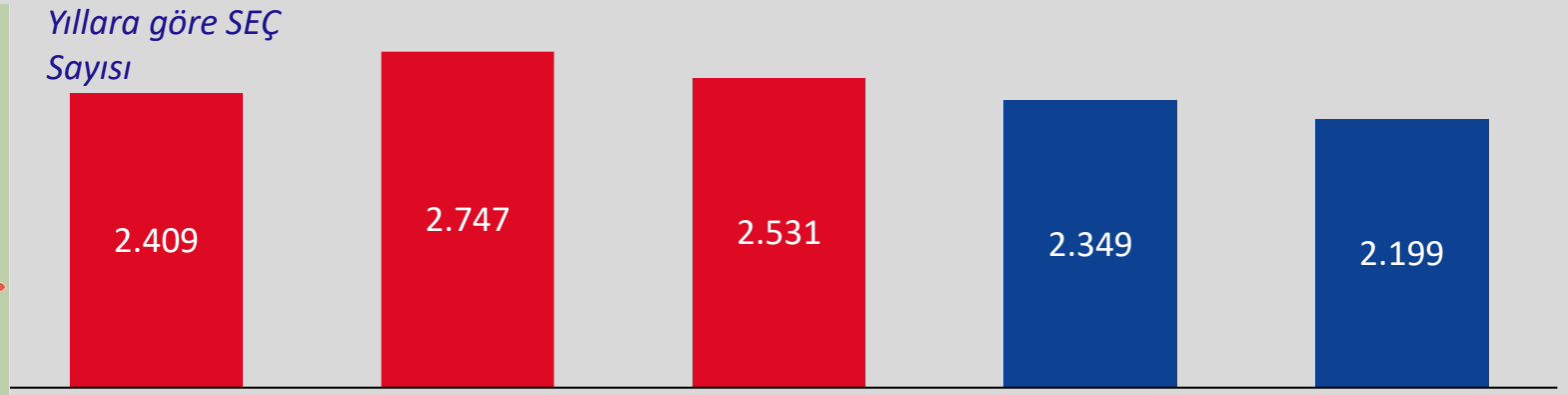
BİZİM GROSS

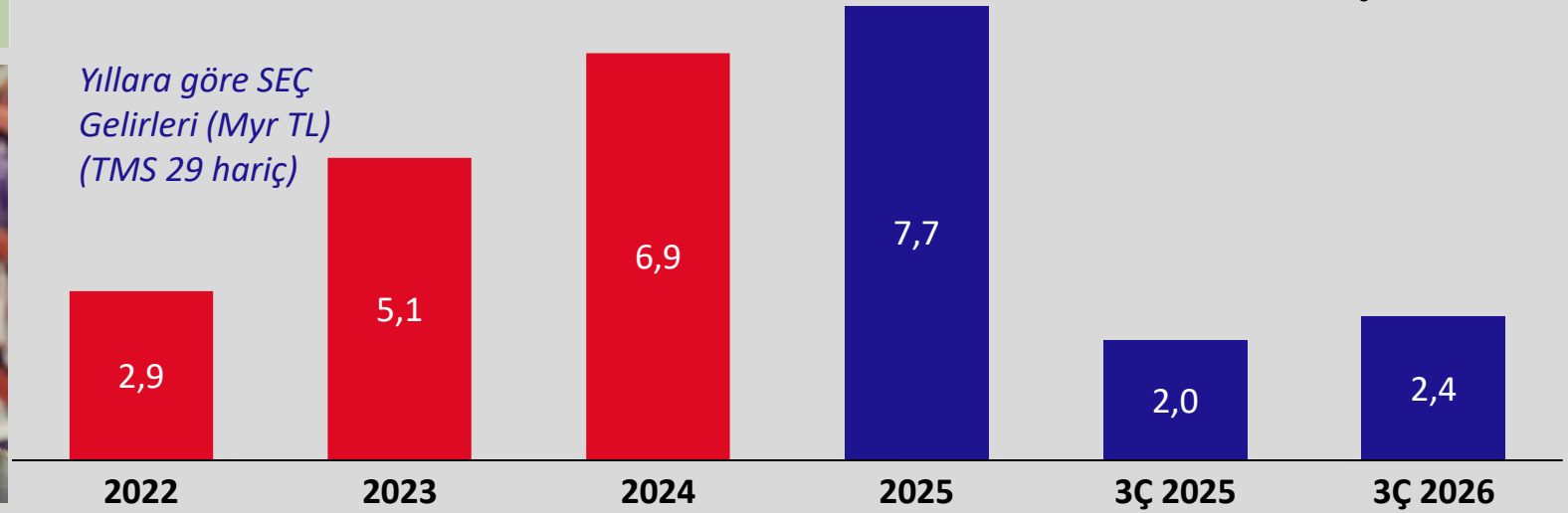
- *Yüreğir, Fatsa, Zeytinburnu and Sefaköy'de yer alan mağazalar «Bizim Gross» formatına dönüştürüldü*
- *Böylece 3Ç2026 sonunda «Bizim Gross» mağazası 13'e yükseldi*

İş Ortaklığı Sistemi– seç Esnaf Dostu İş Modeli





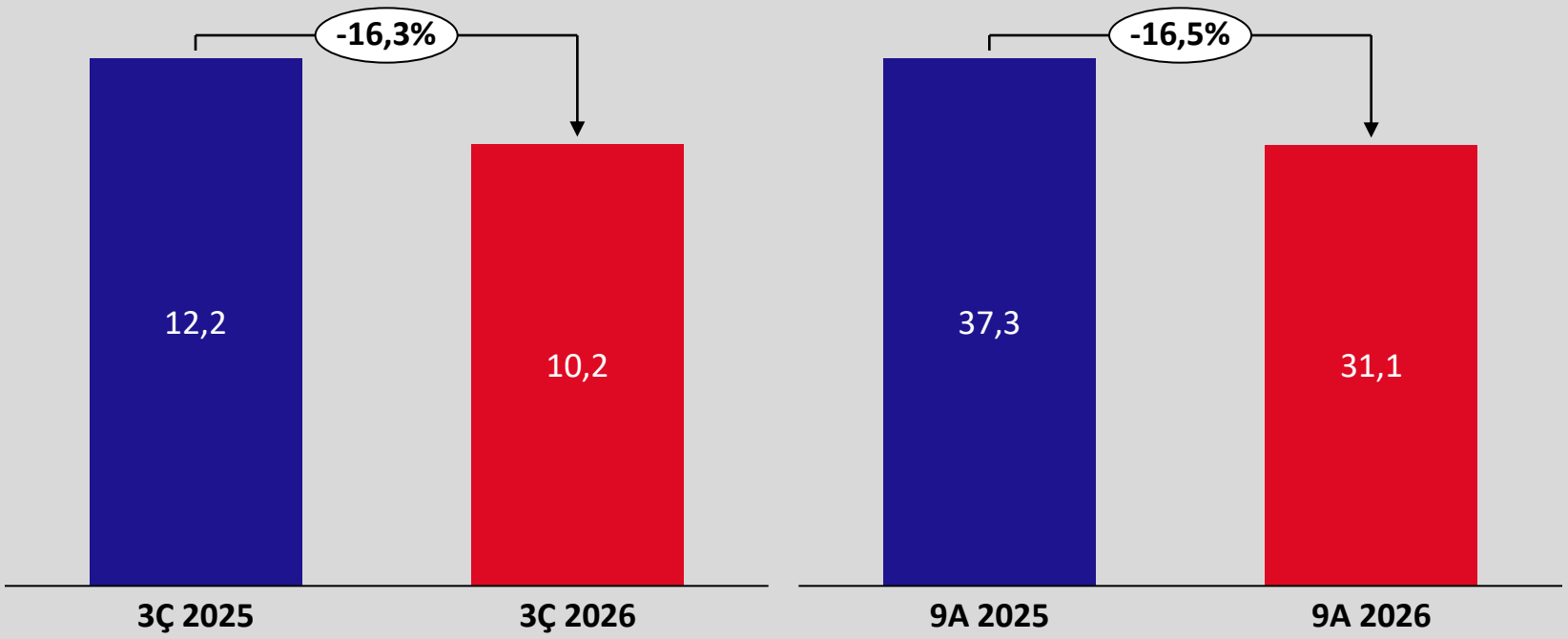




2Ç'26 dönemine göre 3Ç'26 da nette 45 bayi azaldı. Pazarın genel durumu ve makro ekonomik faktörler bayileri pazar dışına çıkmaya zorlayan temel sebepler olmaya devam etti. Yine de bayii başına ana kategori satışları* geçen yıl aynı döneme göre %34 arttı.

** TMS29 hariç*

Satışlar (MyrTL) 3Ç’26 & 9A’26/ Konsolide

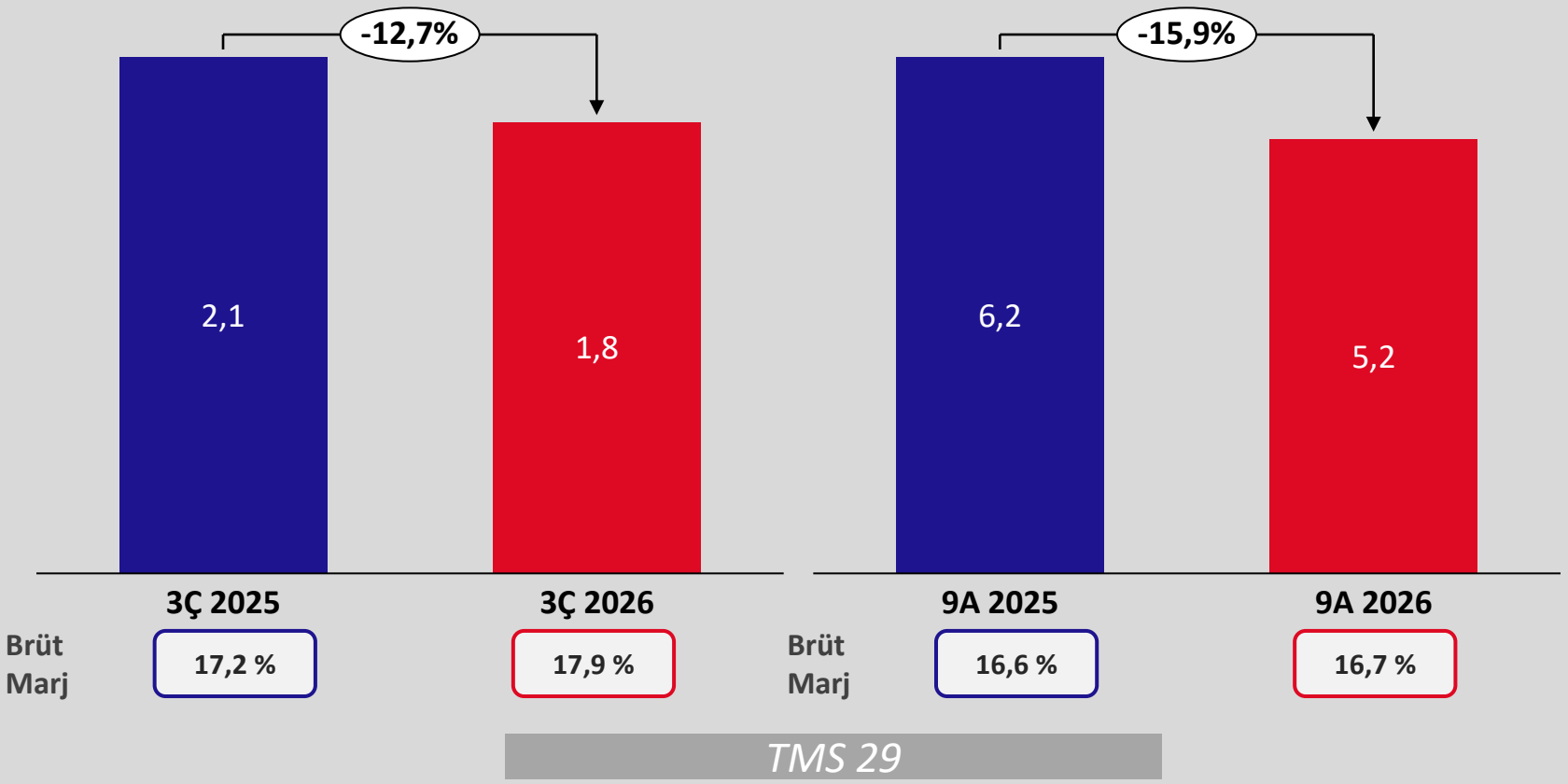


TMS 29

Makro ekonomik koşullar ve pazardaki yüksek rekabet ortamı devam etti ve satış performansına etki eden temel faktörler oldu. Bu koşullara karşın şirket yönetimi satış stratejisini uygulamaya devam etti

Düşük iç enflasyon TMS29 rakamlarında performansın gölgede kalmasına sebep oldu

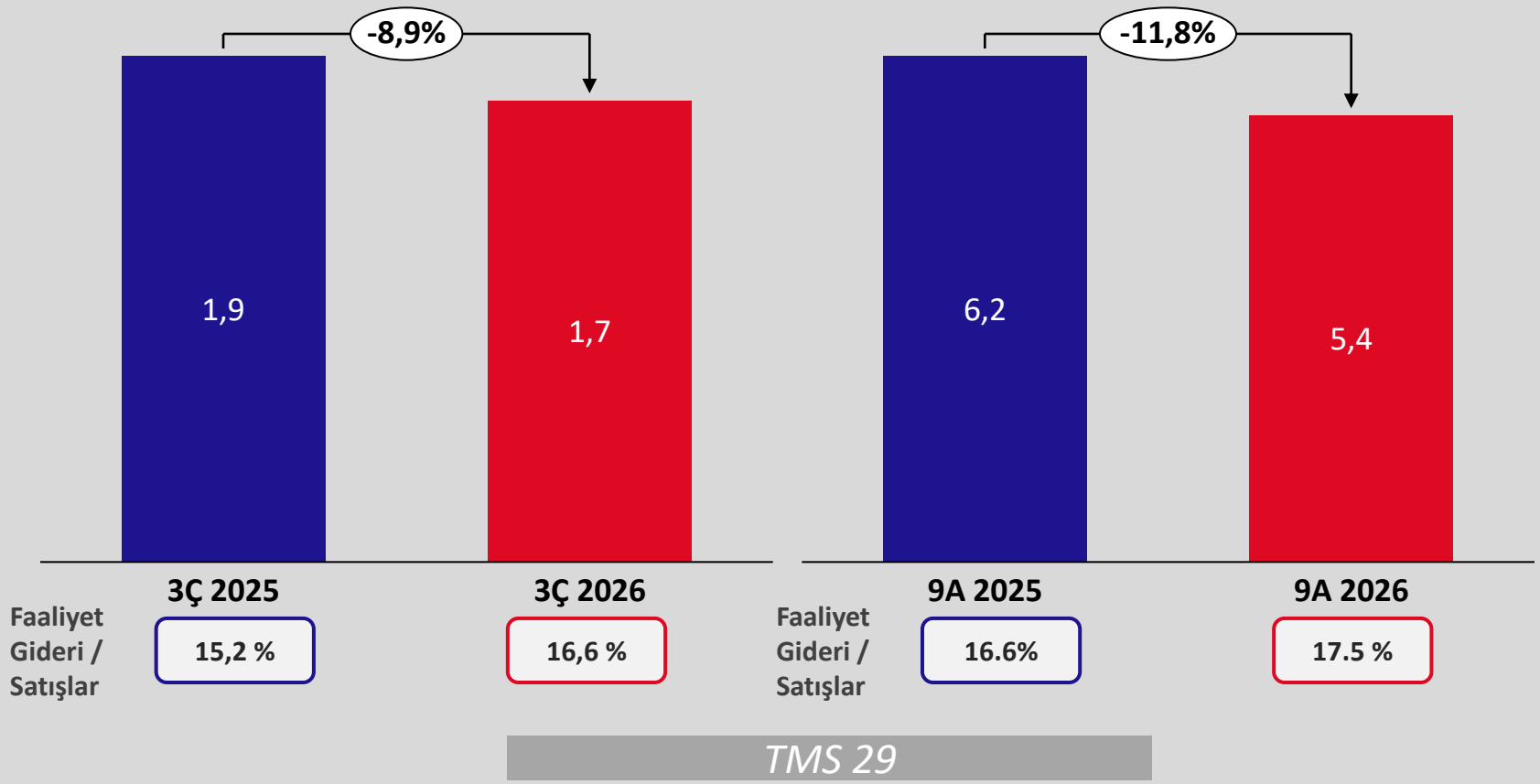
Brüt Kar (BTL) 3Ç'26 & 9A'26/ Konsolide



Brüt kar marjı artmaya devam etti

Brüt kar marjı 3Ç'de 70bp artarak geçen sene aynı dönemdeki 17.2%'den 17.9%'a yükseldi

Faaliyet Giderleri(BTL) 3Ç'26 & 9A'26/ Konsolide



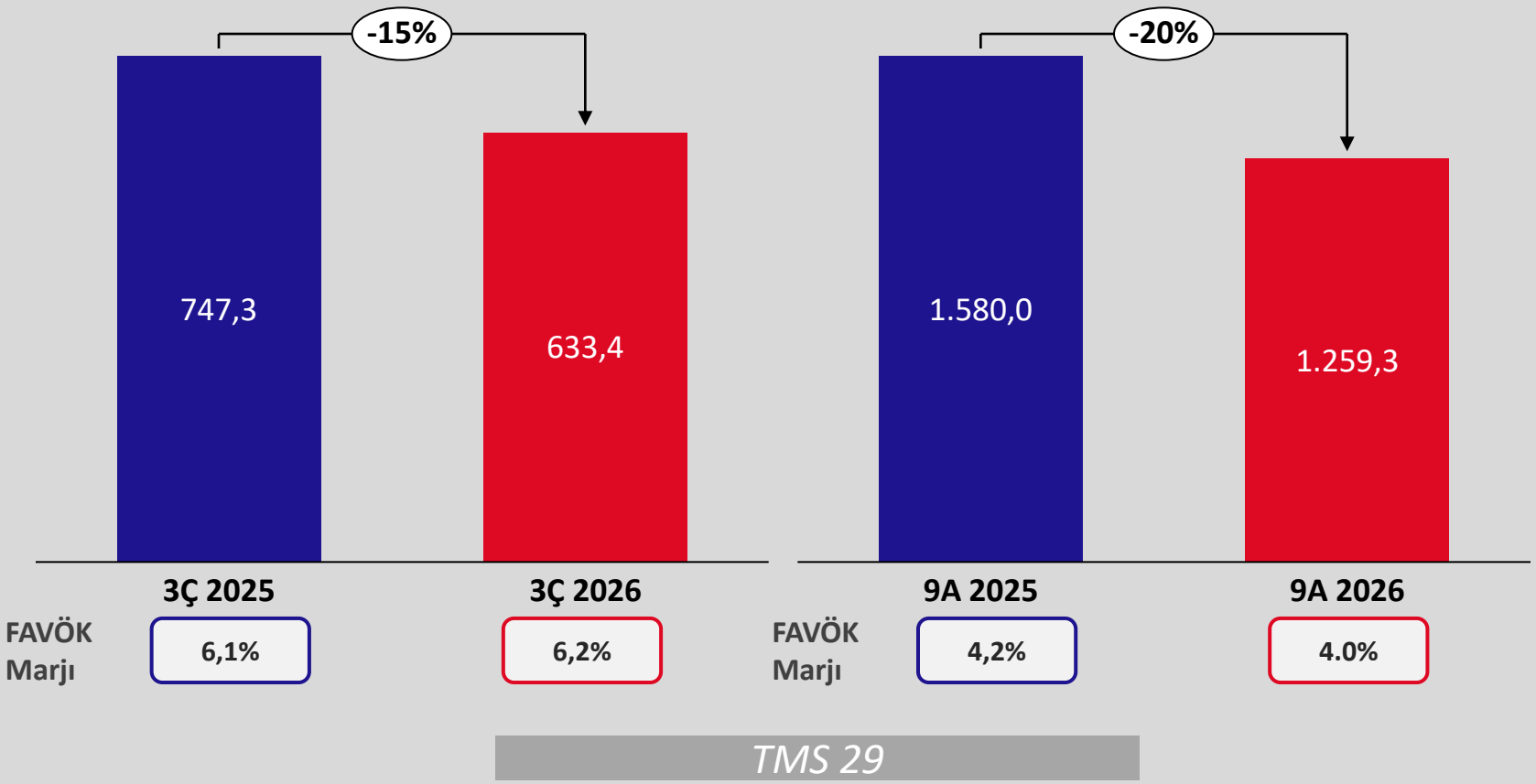
Faaliyet giderlerinin kontrolü devam etmektedir

2YY24'te başlayan gider azaltıcı önlemler nominal gider tutarında verimlilik etkisini göstermektedir

3Ç'26 da faaliyet giderleri 3Ç'25'e göre 8.9%; 9A'26 da ise 9A'25e göre 11.8% azaldı

Satış performansının sınırlı seyri faaliyet giderlerinin satışa oranını az da olsa etkilemiştir

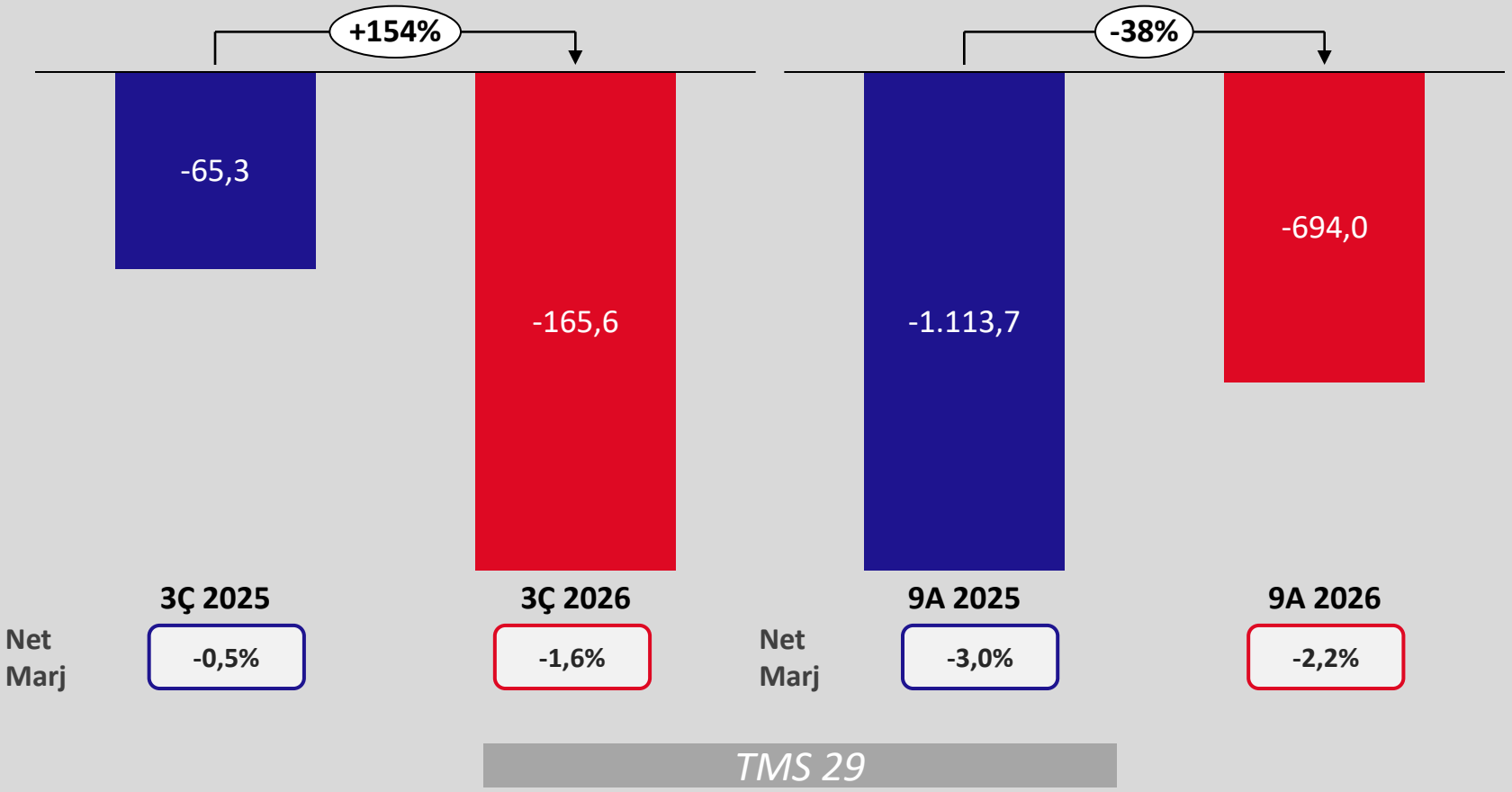
FAVÖK (MTL) 3Ç’26 & 9A’26/ Konsolide



Faaliyet giderlerindeki kontrollü duruş ve brüt kar marjındaki iyileşme, FAVÖK marjında iyileşmenin devam etmesini sağladı. FAVÖK marjı 3Ç’26 da 10 bp arttı

Satış performansında ve miksinde beklenen iyileşmenin FAVÖK tutarı ve marjını desteklemesi beklenmektedir

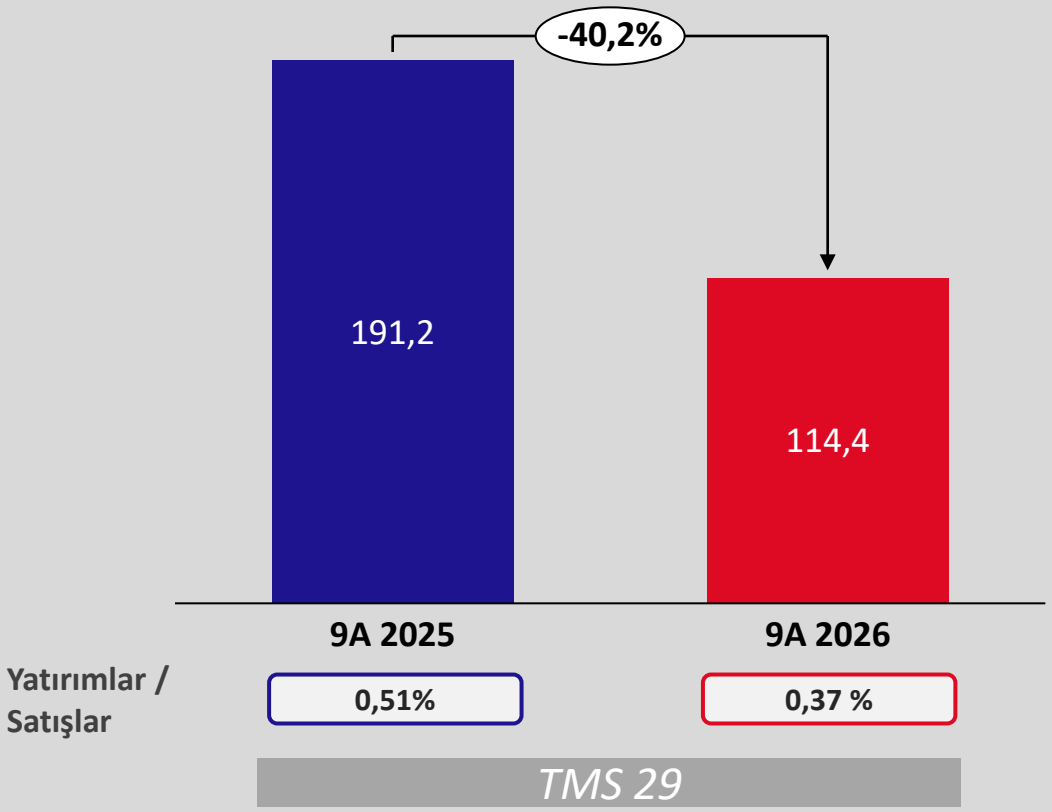
Net Kar /Zarar 3Ç'26 & 9A'26/ Konsolide



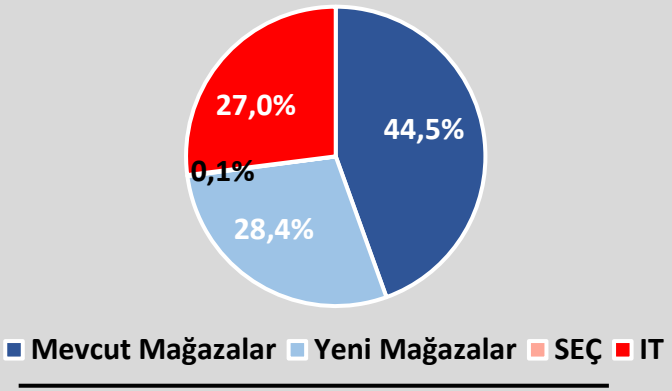
Net zarar 3Ç'de arttı ancak 9A'26'da azaldı

Düşen enflasyon ortamında TMS29 uygulaması net zarardaki iyileşmeyi gölgelemeye devam etti

Yatırımlar (MTL) 9A’26 / Konsolide



9A’26 Yatırım Harcamalarının Kırılımı



- Verimlilik odağı ve kontrollü yatırımlar devam etti
- Mevcut 4 mağaza «gross» formatına dönüştürüldü
- Böylece Şirket çeyreği 73 şehirdeki, 13 tanesi «Bizim Gross» formatında olan toplam 166 mağazası ile tamamladı

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

MTL	9A2025	9A2026
Ticari Alacak	1832,5	1717,3
Stoklar	4958,8	3558,4
Ticari Borçlar	11642,0	9945,8
İşletme Sermayesi	**-4850,7**	**-4670,1**

Gün Sayıları (*)	9A2025	9A2026
Ticari Alacak	13,3	14,9
Stoklar	43,0	37,0
Ticari Borçlar	84,2	86,2
Nakit Döngüsü	**-27,9**	**-34,3**

MTL	2025	9A2026
Finansal Borç	-2415,6	-2114,8
Kısa Vadeli	-916,9	-849,1
Leasing Giderleri	*0,0*	*0,0*
Kira Yükümlülükleri (IFRS16)	*-916,9*	*-849,1*
Uzun Vadeli	-1498,8	-1265,7
Leasing Giderleri	*0,0*	*0,0*
Kira Yükümlülükleri (IFRS16)	*-1498,8*	*-1265,7*
Nakit ve Nakit Benzerleri	274,2	543,8
Net Borç (UFRS 16 Yükümlülüğü Dahil)	**-2141,5**	**-1571,0**



Ekler

YILDIZ HOLDING

Gelir Tablosu (Konsolide & TMS 29)

MTL	3Ç2025	3Ç2026	▲%	9A2025	9A2026	▲%
Satış Gelirleri	**12.175,49**	**10.190,54**	**-16,3%**	**37310,7**	**31149,2**	**-16,5%**
Brüt Kar	**2.088,38**	**1.822,53**	**-12,7%**	**6202,5**	**5215,8**	**-15,9%**
Brüt Marj	**17,2%**	**17,9%**	**-60bp**	**16,6%**	**16,7%**	**-20bp**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-1490,2	-1419,3	-4,8%	-5010,3	-4472,5	-10,7%
Genel Yönetim Giderleri	-361,3	-267,7	-25,9%	-1166,0	-976,0	-16,3%
Diğer Faaliyet Gelirleri / (Giderler)	-691,3	-515,3	-25,5%	-2129,9	-1481,9	-30,4%
Faaliyet Karı	**-454,4**	**-379,8**	**-16,4%**	**-2103,7**	**-1714,6**	**-18,5%**
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	**-408,0**	**-338,2**	**-17,1%**	**-1956,6**	**-1599,4**	**-18,3%**
Vergi Öncesi Dönem Karı	**-115,8**	**-127,2**	**9,9%**	**-1055,7**	**-537,4**	**-49,1%**
Net Kar	**-65,3**	**-165,6**	**153,6%**	**-1113,7**	**-694,0**	**-37,7%**
Net Marj	**-0,5%**	**-1,6%**	**240bp**	**-3,0%**	**-2,2%**	**170bp**
Düzeltilmiş FAVÖK(*)	**747,3**	**633,4**	**-15,2%**	**1580,2**	**1259,3**	**-20,3%**
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı(*)	**6,1%**	**6,2%**	**-20bp**	**4,2%**	**4,0%**	**-30bp**
Hisse Başına Kar	**-0,81**	**-2,06**	**153,6%**	**-13,84**	**-8,62**	**-37,7%**

(*) Diğer gelir giderler hariçtir

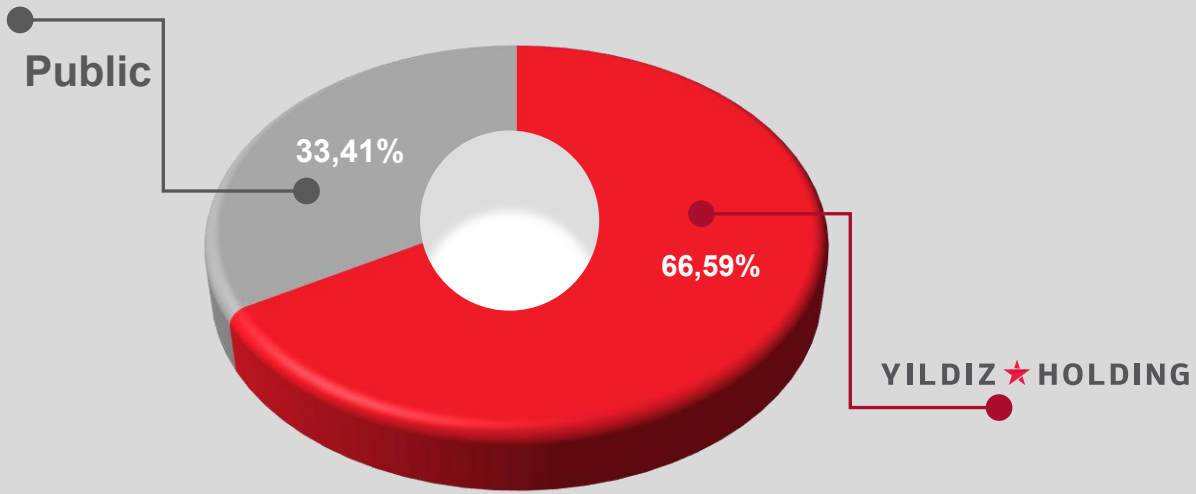
Bilanço (Konsolide & TMS29)

MTL	31.12.2025	30.09.2026
Dönen Varlıklar	**6.707,6**	**6.027,7**
Nakit ve Nakit Benzerleri	274,2	543,8
Ticari Alacaklar	1.814,4	1.717,3
Stoklar	4.353,7	3.558,4
Diğer	265,2	208,2
Duran Varlıklar	**8.286,5**	**7.265,1**
Maddi Duran Varlıklar	3.189,9	2.727,6
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	658,7	592,7
Diğer	4.437,8	3.944,8
Toplam Varlıklar	**14.994,1**	**13.292,8**

MTL	31.12.2025	30.09.2026
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**12.452,7**	**11.797,7**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	916,9	849,1
Ticari Borçlar	10.660,4	9.945,8
Diğer	875,4	1.002,8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**2.181,3**	**1.931,2**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.498,8	1.265,7
Diğer	682,6	665,4
Özkaynaklar	**360,0**	**- 436,0**
Ödenmiş Sermaye	80,5	80,5
Diğer	1.264,8	162,7
Net Dönem Karı	- 985,3	- 679,2
Toplam Kaynaklar	**14.994,1**	**13.292,8**

Ortaklık Yapısı & Bağlı Ortaklıklar

Ortaklık Yapısı



Bağlı Ortaklıklar

Ortaklık Yapısı:
- 90,0% Bizim Toptan
- 10,0% Diğer

Ortaklık Yapısı:
- 90.00% Bizim Toptan
- 10.00% Yıldız Holding

(*): Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre

İletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri



IŞIL BÜK

Yatırımcı İlişkileri Kıdemli Müdürü

isil.buk@bizimtoptan.com.tr

+90 216-474-4280

www.biziminvestorrelations.com