



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

**SPK SERİ: II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
30 Haziran 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

BİM Birleşik Mağazalar Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 12 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

12 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM 1	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. HAKKINDA	1
BÖLÜM 2	KURUMSAL BİLGİLER	2
BÖLÜM 3	SEKTÖREL BİLGİLER	3
BÖLÜM 4	FAALİYETLERLE İLGİLİ EK BİLGİLER	4
BÖLÜM 5	FİNANSAL BİLGİLER	5

BÖLÜM 1- BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş. HAKKINDA

BİM Birleşik Mağazalar Anonim Şirketi 31 Mayıs 1995'te kurulmuş olup Eylül 1995'te faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, yüksek indirimli gıda perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup, içerisinde özel markaların da bulunduğu yaklaşık 800 üründen oluşan ürün yelpazesini Türkiye çapında faaliyet gösteren perakende mağazaları aracılığıyla satmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yurt içi ve yurt dışında konsolide bazda 70 bölge genel müdürlüğü ve 10.116 (31.12.2020 – 9.365) mağazası bulunmaktadır.

FİLE Satış Modeli

Şirket, 2015 yılında FİLE adı ile tüketicilerini yeni ve farklı bir satış modeli ile buluşturmuştur. Yeni satış modelinin temel amacı tüketicilerin gıda, kişisel bakım ve genel temizlik ihtiyaçlarını, iyi veya en iyi kalitede, yüksek standartlarda üretilmiş, sağlıklı ve taze olmak şartıyla, sürekli düşük fiyatlardan karşılamaktır. FİLE mağazaları yaklaşık 1.000 m² satış alanına sahip olup satış yelpazesinde yaklaşık 4.300 ürün bulunmaktadır. Bu ürünlerden %33'ü özel markalardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2021 itibarıyla FİLE formatında 143 mağaza bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas Krallığı'nda Mayıs 2008 tarihinde kurulan ve Şirketin bağlı ortaklığı Bim Stores SARL 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 3 bölge müdürlüğü ve 565 mağaza ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bim Stores SARL, Fas'ta yüksek indirimli gıda perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup ürün yelpazesi yaklaşık 700 adet üründen oluşmaktadır. 4 Mayıs 2021 tarihinde, Bim Stores SARL'in %35'ini temsil eden hisselerin Helios Investment Partners LLP'nin fonlarını yönettiği Blue Investment Holdings'e (özel amaçlı şirket) satış işlemleri tamamlanmış olup, bu ortaklıkla birlikte Fas Krallığı'ndaki mevcut büyüme trendinin sürdürülmesi, geliştirilmesi ve bölgede uzmanlaşmış yatırımcılar ile yerelleşmeye katkı sağlanması hedeflenmektedir. Satıştan elde edilen 546 milyon TL tutarındaki vergi sonrası kar 30 Haziran 2021 tarihli mali tablolarda özkaynaklar altındaki geçmiş yıl karları hesabına kaydedilmiştir.

Şirketin %100 iştiraki ile Mısır'da aynı iş kolunda faaliyet göstermek üzere kurulu bulunan Bim Stores L.L.C. Şirketi, 30 Haziran 2021 itibarıyla 2 bölge müdürlüğü 300 mağazası ile Mısır'da faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, gerek Fas gerek Mısır'da faaliyetlerde bulunan söz konusu iştiraklerin mali sonuçlarını 30 Haziran 2021 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yöntemi uygulayarak yansıtmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların ana ortaklık sermayesinde payları (karşılıklı iştirak) bulunmamaktadır.

Mağaza Sayıları Özet Tablo

	Haz.21	Ara.20	Haz.20
BİM Türkiye	9.108	8.407	7.992
FİLE Türkiye	143	123	103
BİM Fas	565	535	516
BİM Mısır	300	300	310
TOPLAM	10.116	9.365	8.921

BÖLÜM 2 - KURUMSAL BİLGİLER

Ortaklık Yapısı

30 Haziran 2021 itibariyle Şirket ortaklık yapısı aşağıda gibi şekillenmiştir.

Ortak	Haziran 2021	Aralık 2020
Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,01%	14,78%
Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10,84%	10,67%
Diğer (Halka Açık Olmayan Kısım)	3,02%	3,02%
Diğer (Halka Açık Olan Kısım)	71,13%	71,53%
	100%	100%

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

28 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilen 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 6 kişilik yönetim kurulu üyeleri bir yıllığına seçilmişlerdir. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 6 üyeli Yönetim Kurulu'nun 2'si bağımsız üyelerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Mustafa Latif Topbaş	Üye - Yönetim Kurulu Başkanı
Mahmut P. K. Merali	Üye - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ömer Hulusi Topbaş	Üye
Karl-Heinz Holland	Üye
Ahmet Akça	Bağımsız Üye
Paul Michael Foley	Bağımsız Üye

Şirket Yönetim Kurulunun 18 Mart 2021 tarihinde aldığı karara istinaden Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, 2021 yılında bağımsız denetim hizmetinin Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nden alınması hususu karara bağlanmış ve bu husus 28 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında hissedarlar tarafından onaylanmıştır.

Üst Yönetim

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosu aşağıdaki gibidir.

İcra Kurulu	
Mustafa Latif Topbaş	İcra Kurulu Başkanı
Galip Aykaç	İcra Kurulu Üyesi, Operasyon Başkanı (COO), Satınalma Komitesi Başkanı
Haluk Dortluoğlu	İcra Kurulu Üyesi ve Mali İşler Başkanı (CFO)

Diğer Üst Yönetim	
Ürfet Naçar	Operasyon Komitesi Üyesi
İlkay Zengin	Operasyon Komitesi Üyesi
Tolga Şahin	Operasyon Komitesi Üyesi & Satınalma Komitesi Üyesi
Uğur Kıvrak	Operasyon Komitesi Üyesi
Murat Dalgıç	Operasyon Komitesi Üyesi
Faruk Öztürk	Operasyon Komitesi Üyesi
Aynur Çolpan	Satınalma Genel Müdürü & Satınalma Komitesi Üyesi

BÖLÜM 3- SEKTÖREL BİLGİLER

COVID-19 salgınının tüm dünyaya getirdiği sosyal, çevresel ve ekonomik zorlukların etkisi 2021 yılında da devam etmektedir. Pandemi döneminde dünyanın birçok bölgesinde gıda perakendeciliği olağanüstü bir talep ile karşılaşmıştır. Türkiye’de gıda perakendeciliğinin lider markası BİM, tedarikçileriyle birlikte pandemi sürecini doğru şekilde yöneterek raflarını hiç boş bırakmamış, müşterilerinin mağdur olmasına izin vermemiştir. Başta BİM olmak üzere Türkiye gıda perakendeciliği devleri, pandemide yaşanan panik havasını aldığı doğru ve stratejik kararlarla başarılı bir şekilde yöneterek, olası bir arz sorununun önüne geçmeyi başarmıştır.

İndirim mağazacılığı perakende sektöründe önemli bir yer edinerek son yıllarda ciddi bir büyüme ivmesi yakalamıştır. BİM, en önemli oyuncularını indirim marketlerinden oluşan Türkiye perakendecilik sektörünün lideri konumundadır. Pandemi sürecinde pazar payını artırarak pazardaki lider pozisyonunu perçinleyen Şirket, düşük kâr marjları, etkin maliyet yönetimi ve kararlılıkla uyguladığı özgün mağaza formatıyla güçlü büyümesini sürdürmektedir.

Perakendecilik sektörü, üretimin nihai tüketiciye ulaşmasını sağlamak için başta mağazalar olmak üzere oluşturduğu birçok kanal aracılığıyla lojistik, depolama, paketleme gibi süreçlerde en az üretici kadar iş ve istihdam üretmektedir. Tedarik zincirinde yer alan her bir halkanın geliştirilmesi ve sistemin doğru bir şekilde işlemesi, halkaların her birinin ayrı ayrı katma değer üretmesini sağlamaktadır. Perakendecilik sektörü, üretime ve dolayısıyla ülkemiz ekonomisinin büyümesine doğrudan katkı sağlayarak önemli bir rol oynamaktadır.

Perakendecilik sektörü, şirketlerin kendi markalarına ait (private label) ürünlerin yaygınlaşarak raflarda yerini alması için birçok fırsat barındırmaktadır. Kendi markalı

ürünleri ile sektörün bu kapsamda da öncüsü olan BİM'in yurt içi mağazalarında satılan kendi markalarına ait ürünlerin net satışlara oranı 2020 yılında %63'e ulaşmıştır. Yüksek kalite uygun fiyat şiarıyla halka sunulan BİM'in kendi markalarından oluşan ürünleri, Türkiye'nin enflasyonla mücadelesinde önemli bir rol oynamaktadır. Şirket, 2021 yılında kendi markaları üzerine çalışmalarına hem BİM hem de FİLE mağazaları için yoğunlaşarak devam edecektir.

BÖLÜM 4- FAALİYETLERLE İLGİLİ EK BİLGİLER

Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Faaliyetlerini eksi net işletme sermayesiyle sürdüren BİM, nakit toplama gücü sayesinde kendi finansmanını sağlamaktadır. Operasyonel nakit çıkışlarının yanı sıra 2021 yılının ilk 6 ayında konsolide bazda 1.088 milyon TL yatırım gerçekleştirilmiştir.

BİM, gerek yurt içi gerekse yurt dışı operasyonlarının finansmanını iç kaynaklar vasıtasıyla sağlaması sebebiyle banka kredisi kullanmamaktadır. Ayrıca Şirket'in operasyonlarının büyük çoğunluğunu Türk lirası üzerinden gerçekleştirmesi sebebiyle önemli tutarda yabancı para açık veya kapalı pozisyonu bulunmamaktadır. Bu sebeple gerek faiz hadlerinde gerekse yabancı para fiyatlarında meydana gelebilecek değişimler Şirket için önemli risk unsuru oluşturmamaktadır. Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev alanında yer almaktadır. Komite her iki ayda bir riskler ve alınabilecek tedbirlerle alakalı Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri ve Bilgilendirme Politikası

BİM, Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi oluşturmak ve pay sahipleri ve tüm menfaat sahiplerini doğru, eksiksiz, hızlı ve etkin olarak bilgilendirmek amacıyla 2005 yılında Mali İşler Başkanlığı'na bağlı Yatırımcı İlişkileri Birimini kurmuştur. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin erişim bilgileri www.bim.com.tr/yatirimci-iliskileri adresli Şirket internet sitesinde bulunmaktadır.

Şirket'in bilgilendirme politikası, Şirket internet sitesi (www.bim.com.tr/yatirimci-iliskileri) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

Oluşturulan politikaya göre, Şirket'in mali durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişikliğin meydana gelmesiyle sonuçlanabilecek bütün gelişmeler ve ayrıca SPK Mevzuatı uyarınca gerekli olan bütün diğer konular hakkındaki bilgiler kamuya derhal açıklanmaktadır. BİM Yönetimi ayrıca zaman zaman medya temsilcileri ile toplantılar düzenleyerek kamuya açık bilgileri paylaşıp soruları cevaplandırabilir.

Yazılı basında yayımlanmış olan güncel açıklamaların bir kopyasına ve Borsa İstanbul'a yapılan özel durum açıklamalarına Şirket web sitesinde (www.bim.com.tr) yer verilmektedir. Basından gelen bilgi talepleri, Şirket'in basın danışmanları tarafından toplanarak bilgilendirme politikası çerçevesinde Şirket içinde değerlendirilmekte ve cevaplanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.01.2014 tarihinde yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan prensiplerden uygulanması zorunlu olanlara uyum sağlanmıştır. Uygulanması zorunlu olmayan prensiplerin uygulanması için gerekli özen ve dikkat gösterilmekte olup, uyum sağlanamayan konularda eksikliklerin giderilmesi ve uyum seviyesinin artırılması hususunda gelişen koşullara bağlı olarak çalışmalara devam edilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun tamamına Şirket web sitesinden (www.bim.com.tr/yatirimci_iliskileri) ulaşılabilir.

Kar Payı Dağıtımı

Şirket, kaynağı olağanüstü yedeklerden karşılanmak suretiyle 1.214.400.000 TL nakit kar payının (hisse başına brüt 2 TL) dağıtımını 8 Ocak 2021 tarihinde tamamlamıştır.

Ayrıca, Şirket Yönetim Kurulu'nun 27 Nisan 2021 tarihinde aldığı karara istinaden, 2020 yılı karından ve geçmiş yıl karlarından ortaklara toplamda 2.428.800.000 TL nakit kar payı (hisse başına brüt 4 TL) dağıtma kararı alınmıştır. Nakit kâr payı dağıtım kararı 28 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında hissedarlar tarafından onaylanmıştır.

Nakit kâr payı dağıtımının iki eşit taksit halinde gerçekleştirilmesi kararına istinaden ilk taksit 20 Mayıs 2021 tarihinde ödenmiş, ikinci taksit 17 Kasım 2021 tarihinden itibaren ödenecektir.

BÖLÜM 5- FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin aşağıda belirtilen iştiraklerinin mali sonuçları 30 Haziran 2021 tarihli şirket mali tablolarına tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak yansıtılmıştır.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
BİM Stores SARL	Fas Krallığı'nda Gıda Perakendeciliği Faaliyetleri	65
BİM Stores LLC	Mısır Arap Cumhuriyeti'nde Gıda Perakendeciliği Faaliyetleri	100
Dost Global Danışmanlık A.Ş.	Danışmanlık ve İşletme	100
GDP Gıda Paketleme Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yiyecek ve İçecek Paketleme	100

Yine Şirketin %100 iştirak ettiği İdeal Standart İşletmecilik ve Mümessillik San. ve Tic. A.Ş., parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolide edilmemiştir.

Şirket'in 2021 yılı ilk altı ayına ait özet finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır.

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	01 Ocak - 30 Haziran		
	2021	2020	Değişim
Satışlar	32.665	26.626	22,7%
Brüt Kar	6.077	4.742	28,2%
Brüt Kar Marjı %	18,6%	17,8%	
FVAÖK	2.840	2.325	22,2%
FVAÖK Marjı %	8,7%	8,7%	
FVÖK	1.984	1.668	19,0%
FVÖK Marjı %	6,1%	6,3%	
Net Kar	1.416	1.128	25,6%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	7	0	
Ana Ortaklık Payları	1.410	1.128	
Net Kar Marjı %	4,3%	4,2%	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	Değişim
Dönen Varlıklar	11.085	11.136	-0,5%
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.508	1.113	35,6%
Finansal Yatırımlar	1.280	2.664	-51,9%
Ticari Alacaklar	2.672	2.615	2,2%
Stoklar	5.241	4.228	24,0%
Diğer	382	516	-25,9%
Duran Varlıklar	13.998	12.294	13,9%
Maddi Duran Varlıklar	6.978	6.231	12,0%
Kullanım Hakkı Varlıkları	6.301	5.399	16,7%
Diğer	720	665	8,2%
Toplam Varlıklar	25.083	23.430	7,1%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.349	11.021	21,1%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.478	1.246	18,6%
Ticari Borçlar	9.668	8.894	8,7%
Diğer	2.203	880	150,3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.046	5.234	15,5%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.566	4.716	18,0%
Diğer	480	518	-7,4%
Özkaynaklar	5.687	7.176	-20,7%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.558	7.176	-22,5%
Azınlık Payları	129	0	-
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	25.083	23.430	7,1%