



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

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

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	6

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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yurt içi ve yurt dışında konsolide bazda 72 bölge genel müdürlüğü ve 10.330 (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 Eylül 2021 itibarıyla FİLE formatında 153 mağaza bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas Krallığı'nda Mayıs 2008 tarihinde kurulan ve Şirketin bağlı ortaklığı Bim Stores SARL 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 3 bölge müdürlüğü ve 574 mağaza ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bim Stores SARL, Fas'ta yüksek indirimli gıda perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup ürün yelpazesi yaklaşık 850 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.

Şirketin %100 iştiraki ile Mısır'da aynı iş kolunda faaliyet göstermek üzere kurulu bulunan Bim Stores L.L.C. Şirketi, 30 Eylül 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 Eylül 2021 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yöntemi uygulayarak yansıtmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların ana ortaklık sermayesinde payları (karşılıklı iştirak) bulunmamaktadır.

Mağaza Sayıları Özet Tablo

	Eyl.21	Ara.20	Eyl.20
BİM Türkiye	9.303	8.407	8.205
FİLE Türkiye	153	123	116
BİM Fas	574	535	526
BİM Mısır	300	300	300
TOPLAM	10.330	9.365	9.147

BÖLÜM 2 - KURUMSAL BİLGİLER

Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2021 itibariyle Şirket ortaklık yapısı aşağıda gibi şekillenmiştir.

Ortak	Eylül 2021	Aralık 2020
Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,05%	14,78%
Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10,97%	10,67%
Diğer (Halka Açık Olmayan Kısım)	3,02%	3,02%
Diğer (Halka Açık Olan Kısım)	70,96%	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

Üst Yönetim

30 Eylül 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	
Mustafa Serdengeçti	Perakende Dışı İştirakler Başkanı
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 ile mücadele devam ederken, 3. Çeyrekle birlikte normalleşme sürecine girilmiş olması, aşılama oranlarının yükselmesi perakende sektörü için toparlanma sürecini başlatmıştır. 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 2021 yılının ilk 9 ayında %63 olarak yatay seyretmiştir. 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 etmektedir.

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 9 ayında konsolide bazda 1.620 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 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 cevaplandırmaktadırlar.

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.

Sürdürülebilirlik

Türkiye'deki yüksek indirim modelinin ilk temsilcisi olan BİM, sürdürülebilirlik anlayışı ile daima ilerlemeyi ve paydaşları için ortak değer üretmeyi taahhüt eder. "Her gün düşük fiyat" politikası, maliyetlerden elde edilen tasarrufları ürün fiyatlarına yansıtmaya prensibi ve yalın iş modeli ile önemli bir toplumsal misyon üstlenen BİM'in bu felsefesi, aynı zamanda sürdürülebilirlik yaklaşımının temelini yansıtmaktadır.

BİM Sürdürülebilirlik Anlayışı ve Sürdürülebilirlik Raporuna Şirket web sitesinden (<https://www.bim.com.tr/Categories/691/surdurulebilirlik.aspx>) ulaşılabilir.

Şirketimizin 12 Ekim tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Etik İlkeler, İnsan Hakları Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası ve Uygunsuzluk Bildirim Politikası onaylanmış olup, bu politikaların tamamına Şirket web sitesinden (<https://www.bim.com.tr/Categories/674/politikalar.aspx>) ulaşılabilir.

Finansal Duran Varlık Edinimleri

Yönetim Kurulu'muzun 14 Eylül 2021 tarihinde aldığı karara istinaden; Şirketimizin tedarik sürdürülebilirliğini iyileştirme adına, mağazalarımızda satışta bulunan bazı bisküvi ve şekerleme ürünlerinin üretimini yapmak üzere 40 milyon TL sermayeli bir şirketin kurulmasına ve kuruluş işlemlerinin başlatılmasına karar verilmiştir. Es Global Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. isimli Şirketin tescil işlemleri rapor tarihi itibarıyla tamamlanmış ve finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Şirketimizin taze meyve ve sebze kategorisinde tedarik sürdürülebilirliğini iyileştirmek adına, Afyon'da jeotermal seralarda topraksız tarım usulü ile domates üreten Bircan Fide Tohum Tarım Nakliyecilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Bircan Fide") paylarının tamamı 51,3 milyon TL bedelle tarafımızca satın alınmıştır. Söz konusu payların devir işlemleri 14 Ekim 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

Dönem Kapanışı Sonrası Önemli Gelişmeler

Rekabet Kurumu'nun zincir marketler ile bunların tedarikçileri konumunda olan üretici ve toptancı seviyesindeki teşebbüslerin fiyatlama davranışlarının incelenmesine yönelik soruşturması kapsamında, 4054 sayılı Kanun'un 16. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca 2020 mali yılı sonunda oluşan ve Kurul tarafından belirlenen yıllık gayri safi gelirlerin takdiren %1,8'i oranında olmak üzere şirketimize 958.129.194,39 TL idari para cezası verilmiştir. Söz konusu idari para cezasının 5326 sayılı Kanunu'nun 17.maddesinin 6.fıkrası gereğince %25 indirimli şekliyle uygulanması halinde ceza tutarı 718.596.896-TL olacaktır.

İlgili kararda isnat edilen suçlamaların hiçbirisi tarafımızca kabul edilmemekte olup, bu husus soruşturmanın başından itibaren hem yazılı hem de sözlü savunmalarımızda kanıtlarıyla birlikte Kurum'a sunulmuştur. Bu nedenledir ki, BİM sonuna kadar haklarını savunacak, kapsamlı bir şekilde kararı yargıya taşıyacaktır.

BÖLÜM 5- FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin aşağıda belirtilen iştiraklerinin mali sonuçları 30 Eylül 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
Es Global Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bisküvi ve Şekerleme Üretimi	100

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

Şirket'in 2021 yılı ilk dokuz ayına ait özet finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır;

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	01 Ocak - 30 Eylül		
	2021	2020	Değişim
Satışlar	50.122	40.186	24,7%
Brüt Kar	9.359	7.253	29,0%
<i>Brüt Kar Marjı %</i>	18,7%	18,0%	
FVAÖK	4.350	3.542	22,8%
<i>FVAÖK Marjı %</i>	8,7%	8,8%	
FVÖK	3.047	2.526	20,6%
<i>FVÖK Marjı %</i>	6,1%	6,3%	
Net Kar	2.309	1.782	29,6%
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	15	0	
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	2.294	1.782	
<i>Net Kar Marjı %</i>	4,6%	4,4%	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	Değişim
Dönen Varlıklar	12.083	11.136	8,5%
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	1.626	1.113	46,1%
<i>Finansal Yatırımlar</i>	2.156	2.664	-19,1%
<i>Ticari Alacaklar</i>	2.876	2.615	10,0%
<i>Stoklar</i>	5.146	4.228	21,7%
<i>Diğer</i>	279	516	-45,9%
Duran Varlıklar	14.745	12.294	19,9%
<i>Maddi Duran Varlıklar</i>	7.308	6.231	17,3%
<i>Kullanım Hakkı Varlıkları</i>	6.521	5.399	20,8%
<i>Diğer</i>	917	665	37,9%
Toplam Varlıklar	26.828	23.430	14,5%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.887	11.021	26,0%
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	1.512	1.246	21,3%
<i>Ticari Borçlar</i>	10.319	8.894	16,0%
<i>Diğer Borçlar</i>	1.033	0	-
<i>Diğer</i>	1.023	880	16,3%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.083	5.234	16,2%
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5.830	4.716	23,6%
<i>Diğer</i>	254	518	-51,0%
Özkaynaklar	6.857	7.176	-4,4%
<i>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</i>	6.718	7.176	-6,4%
<i>Azınlık Payları</i>	140	0	-
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	26.828	23.430	14,5%