



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

**SPK SERİ: II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
31 MART 2023 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	3
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 900 üründen oluşan ürün yelpazesini Türkiye çapında faaliyet gösteren perakende mağazaları aracılığıyla satmaktadır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yurt içi ve yurt dışında konsolide bazda 75 bölge genel müdürlüğü ve 11.525 (31.12.2022 – 11.510) 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 4.500 ürün bulunmaktadır. Bu ürünlerden %33'ü özel markalardan oluşmaktadır. 31 Mart 2023 itibarıyla FİLE formatında 211 mağaza bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas Krallığı'nda Mayıs 2008 tarihinde kurulan ve Şirketin bağlı ortaklığı Bim Maroc, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 3 bölge müdürlüğü ve 641 mağaza ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bim Maroc, Fas'ta yüksek indirimli gıda perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup ürün yelpazesi yaklaşık 850 adet üründen oluşmaktadır. 4 Mayıs 2021 tarihinde, Bim Maroc'un %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 yerleşmeye katkı sağlanması hedeflenmektedir.

Şirketin %100 iştiraki ile Mısır'da aynı iş kolunda faaliyet göstermek üzere kurulu bulunan Bim Stores L.L.C. Şirketi, 31 Mart 2023 itibarıyla 2 bölge müdürlüğü 321 mağazası ile Mısır'da faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, gerek Fas gerek Mısır'da faaliyetlerde bulunan söz konusu iştiraklerin mali sonuçlarını 31 Mart 2023 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yöntemi uygulayarak yansıtmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların ana ortaklık sermayesinde payları (karşılıklı iştirak) bulunmamaktadır.

Mağaza Sayıları Özet Tablo

	Mar.23	Ara.22	Mar.22
BİM Türkiye	10.352	10.370	9.710
FİLE Türkiye	211	202	176
BİM Fas	641	627	592
BİM Mısır	321	311	300
TOPLAM	11.525	11.510	10.778

BÖLÜM 2 - KURUMSAL BİLGİLER

Ortaklık Yapısı

31 Mart 2023 itibariyle Şirket ortaklık yapısı aşağıda gibi şekillenmiştir.

Ortak	Mart 2023	Aralık 2022
Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,15%	15,15%
Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11,30%	11,30%
Diğer (Halka Açık Olmayan Kısım)	2,47%	2,47%
Diğer (Halka Açık Olan Kısım)	71,08%	71,08%
	100%	100%

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

07 Haziran 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 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 üye olarak görev yapmaktadır.

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

31 Mart 2023 tarihi itibariyle 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
Metin Baykal	Operasyon Komitesi Üyesi
Umut Baba	Satınalma Genel Müdürü & Satınalma Komitesi Üyesi

BÖLÜM 3 - SEKTÖREL BİLGİLER

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. Şirket, düşük kâr marjları, etkin maliyet yönetimi ve kararlılıkla uyguladığı özgün mağaza formatıyla istikrarlı 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.

Perakende sektörü için gıda enflasyonunun yüksek seyri satış gelirlerini destekleyici etkiye sahip iken, artan maliyetler, asgari ücret artışları ve şubat ayında meydana gelen depremin oluşturduğu hasar genel olarak kar marjları üzerinde baskı oluşturmuştur.

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 2022 yılında %64,9 olarak gerçekleşirken, 2023 yılının ilk 3 ayında ise %64,4 olarak gerçekleşmiştir. Yüksek kalite uygun fiyat şiarıyla halka sunulan BİM'in kendi markalarından oluşan ürünleri, Türkiye'nin enflasyonla mücadelesinde önemli bir rol oynamaktadır. Şirket, 2023 yılında kendi markaları üzerine çalışmalarına hem BİM hem de FILE 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 2023 yılının ilk 3 ayında konsolide bazda 1,6 milyar 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 kurlarında 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 yansıtma 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.

2022 yılı itibarıyla BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan BİM, 2023 yılı itibarıyla BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi'ne dahil edilmiştir. BİM ayrıca FTSE4Good Emerging ve FTSE Emerging ESG Endeksleri'nde de yer almaktadır.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu tarafından Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Politikası kabul edilmiş olup, Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır.

Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler

Hisse Geri Alımları

2 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 6 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla 842.008 pay geri alınmış ve Şirketimizin

sahip olduğu BIMAS payları önceki programlardaki alımlarla birlikte 10.200.000 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,68).

Deprem

6 Şubat 2023 tarihinde gerçekleşen deprem nedeniyle hayatını kaybeden vatandaşlarımız arasında 23 çalışanımız bulunurken, hasar görmüş ve kalıcı olarak kapalı kalacak mağaza sayımız 225 adet olarak gerçekleşmiştir. Depremi ilk gününden itibaren resmi kurumlarla işbirliği içerisinde yardım çalışmalarına destek veren şirketimiz afet bölgesindeki ihtiyaçların karşılanması amacıyla aynı ve nakdi yardımda bulunmaktadır.

2023 Yılı Beklentileri

13 Mart 2023 tarihinde kamuya duyurulan Şirketin 2023 yılına ait beklentileri aşağıdaki şekildedir;

• Satış Artışı	%75 (± 5)
• FVAÖK Marjı*	%7,0 - %7,5
• Yatırım Harcamasının Satışlara Oranı	%3,5

*FVAÖK Marjı IFRS-16 etkilerini içermektedir.

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Kar Payı Dağıtım Teklifi

Şirket Yönetim Kurulunun 14 Nisan 2023 tarihinde aldığı karara istinaden; ödenmiş sermayenin %500'üne isabet eden brüt 3.036.000.000 TL'nin 2022 yılı karından karşılanmak üzere iki taksit halinde, ilk taksidin 14 Haziran 2023 tarihinden itibaren her bir pay için brüt 2,00 TL olarak, ikinci taksidin ise 20 Aralık 2023 tarihinden itibaren her bir pay için brüt 3,00 TL olarak dağıtılmasının teklif edilmesine karar verilmiştir. Nihai karar, 16 Mayıs 2023 tarihinde yapılması planlanan Olağan Genel Kurul'da alınacaktır.

Rekabet Kurumu Cezası

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 verilmişti. Şirketimize iletilen para cezasının, her türlü itiraz hakkı saklı kalmak koşuluyla %25 erken ödeme indiriminden faydalanılarak 17 Şubat 2022 tarihinde 718.596.896 TL olarak ödendiği duyurulmuştur.

Rekabet Kurumunun bu ceza kararına karşı yürütmeyi durdurma talepli iptal davası 18.03.2022 tarihinde ilgili İdare Mahkemesi nezdinde açılmıştı.

24.04.2023 tarihinde Ankara ilgili İdare Mahkemesi nezdinde (İlk derece mahkeme) görülen dava esastan reddedilmiştir. Karara itiraz için 30 gün içerisinde ikinci derece mahkeme olan Ankara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf başvurusunda bulunulacaktır.

BÖLÜM 5- FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin aşağıda belirtilen iştiraklerinin mali sonuçları 31 Mart 2023 tarihli şirket mali tablolarına tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak yansıtılmıştır.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayede ki Payı (%)
BİM Stores SA	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
Bircan Fide Tohum Tarım Nakliyecilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Jeotermal Seralarda Topraksız Tarım Faaliyetleri	100
İdeal Standart İşletmecilik ve Mümessillik San. ve Tic. A.Ş.	Diş Fırçası Üretimi ve Satışı	100

Şirket'in 2023 yılı ilk çeyreğine ait özet finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır;

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)		01 Ocak - 31 Mart	
	2023	2022	Değişim
Satışlar	51.335	27.314	88%
Brüt Kar	9.220	5.068	82%
Brüt Kar Marjı %	18,0%	18,6%	
FVAÖK	3.138	2.305	36%
FVAÖK Marjı %	6,1%	8,4%	
FVÖK	2.190	1.748	25%
FVÖK Marjı %	4,3%	6,4%	
Net Kar	1.347	1.344	0%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-7	3	
Ana Ortaklık Payları	1.354	1.342	1%
Net Kar Marjı %	2,6%	4,9%	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)		31 Mart 2023	31 Aralık 2022	Değişim
Dönen Varlıklar		35.979	28.095	28%
Nakit ve Nakit Benzerleri		1.715	2.182	-21%
Finansal Yatırımlar		2.316	2.012	15%
Ticari Alacaklar		9.013	7.074	27%
Stoklar		19.507	14.632	33%
Peşin Ödenmiş Giderler		1.842	977	89%
Diğer		1.586	1.218	30%
Duran Varlıklar		40.052	36.589	9%
Finansal Yatırımlar		2.093	2.093	0%
Maddi Duran Varlıklar		23.513	22.541	4%
Kullanım Hakkı Varlıkları		13.014	10.697	22%
Diğer		1.432	1.259	14%
Toplam Varlıklar		76.030	64.684	18%
Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.195	28.810	29%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.968	2.450	21%
Banka Kredileri		254	0	
Ticari Borçlar		31.339	24.745	27%
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		604	355	70%
Diğer		2.030	1.259	61%
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.505	10.465	19%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		11.324	9.460	20%
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.172	995	18%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		9	9	0%
Özkaynaklar		26.330	25.409	4%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		26.119	25.201	4%
Azınlık Payları		211	208	1%
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler		76.030	64.684	18%