



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

**SPK SERİ: II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

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 2023 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 17 Ağustos 2023 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

17 Ağustos 2023
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	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. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yurt içi ve yurt dışında konsolide bazda 75 bölge genel müdürlüğü ve 11.818 (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 %31'i özel markalardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2023 itibarıyla FİLE formatında 219 mağaza bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas Krallığı'nda Mayıs 2008 tarihinde kurulan Bim Maroc, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 3 bölge müdürlüğü ve 659 (31.12.2022 – 627) mağaza ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bim Maroc, Fas'ta yüksek indirimli gıda perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup ürün yelpazesi yaklaşık 800 adet üründen oluşmaktadır. 4 Mayıs 2021 tarihinde, Bim Maroc'un %35'ini temsil eden hisseleri Helios Investment Partners LLP'nin fonlarını yönettiği Blue Investment Holdings'e (özel amaçlı şirket) satılmıştır.

Şirketin %100 iştiraki ile Mısır'da aynı iş kolunda faaliyet göstermek üzere kurulu bulunan Bim Stores L.L.C. Şirketi, 30 Haziran 2023 itibarıyla 2 bölge müdürlüğü 329 (31.12.2022 – 311) mağazası ile Mısır'da faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, gerek Fas gerek Mısır'da faaliyetlerde bulunan söz konusu iştiraklerin mali sonuçlarını 30 Haziran 2023 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yöntemi uygulayarak yansıtmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların ana ortaklık sermayesinde payları (karşılıklı iştirak) bulunmamaktadır.

Mağaza Sayıları Özet Tablo

	Haz.23	Ara.22	Haz.22
BİM Türkiye	10.611	10.370	9.978
FİLE Türkiye	219	202	181
BİM Fas	659	627	604
BİM Mısır	329	311	302
TOPLAM	11.818	11.510	11.065

BÖLÜM 2 - KURUMSAL BİLGİLER

Ortaklık Yapısı

30 Haziran 2023 itibariyle Şirket ortaklık yapısı aşağıda gibi şekillenmiştir.

Ortak	Haziran 2023	Aralık 2022
Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,15%	15,15%
Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11,53%	11,30%
Diğer (Halka Açık Olmayan Kısım)	2,47%	2,47%
Diğer (Halka Açık Olan Kısım)	70,85%	71,08%
	100%	100%

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

16 Mayıs 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 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

30 Haziran 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
Tolga Şahin	Operasyon Başkan Yardımcısı, Operasyon Komitesi Üyesi ve GPC Üyesi
Uğur Kıvrak	Operasyon Komitesi Üyesi
Murat Dalgıç	Operasyon Komitesi Üyesi
Faruk Öztürk	Operasyon Komitesi Üyesi
Metin Baykal	Operasyon Komitesi Üyesi
Alpay Çetin	Operasyon Komitesi Üyesi
Mehmet Durdu	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.

Gıda enflasyonunun yüksek seyri yılın ikinci çeyreğinde de devam etmiş ve satış gelirlerini destekleyici bir etkiye sahip olmuştur. Artan maliyetler ve asgari ücret artışı ise 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 %65 olarak gerçekleşirken, 2023 yılının ilk 6 ayında ise %63 olarak gerçekleşmiştir. Yüksek kalite uygun fiyat şiarıyla halka sunulan BİM'in kendi markalarından oluşan ürünleri, Türkiye'nin enflasyonla mücadelesinde önemli bir rol oynamaktadır. Şirket, hem BİM hem de FİLE mağazalarında kendi markaları üzerine çalışmalarına 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 6 ayında konsolide bazda 3,7 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. Şirketimiz hakkında bilgi almak isteyen pay sahipleri ircontact@bim.com.tr adresine e-posta göndererek sorularını iletebilirler.

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.

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, daima sürdürülebilirlik anlayışı ile 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 İlişkili Taraf İşlemleri Politikası ve Vergi Politikası kabul edilmiş olup, Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır.

Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler

Rekabet Kurumu Cezasının Yeniden Yapılandırılması

Rekabet Kurulu'nun 28.10.2021 tarih ve 21-53/747-360 sayılı kararıyla ilgili İdari yargı süreci devam ederken yürürlüğe giren 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ("7440 sayılı Kanun"), yargı sürecinden feragat edilmesi kaydıyla, 31.12.2022 tarihinden önce verilen Rekabet Kurulu cezalarını da kapsayacak şekilde yapılandırma imkânı vermiştir. Bu çerçevede Şirketimiz tarafından 7440 sayılı Kanun kapsamında ilgili İdare'ye başvuru yapılmasına ve istinaf aşamasında olan idari yargı sürecinden feragat edilmesine karar verilmiştir.

Başvuru çerçevesinde, 31 Aralık 2021 tarihli mali tablolarda karşılık ayrılan ve 2022 yılı içerisinde peşin ödenen yaklaşık 718 milyon TL'lik ceza tutarının mevzuata istinaden hesaplanan yaklaşık 360 milyon TL'sinin iade alınması için Vergi Dairesi Başkanlığı'na başvuru yapılmıştır. Mahsuben iade alınan tutar Şirket mali tablolarına gelir olarak yansıtılmıştır.

Kar Payı Dağıtımı

2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 2022 yılı karından ortaklara pay başına brüt 5,0 TL olmak üzere 3.036.000.000 TL nakit kar payı dağıtma kararı alınmıştır. Nakit kar payı ödemesinin ilk taksiti pay başına brüt 2,0 TL olarak 15 Haziran 2023 tarihinde ödenmiştir. İkinci taksit ödemesi ise 20 Aralık 2023 tarihinde pay başına brüt 3,0 TL olarak gerçekleştirilecektir.

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Kurumlar vergisi oran değişikliği

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar Vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştır. Söz konusu değişikliklerin cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaları üzerindeki etkilerinin tespitine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

BÖLÜM 5- FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin aşağıda belirtilen iştiraklerinin mali sonuçları 30 Haziran 2023 tarihli şirket mali tablolarına tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak yansıtılmıştır.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayesindeki Payı (%)
BİM Maroc 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 ikinci çeyreğine ait özet finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır;

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	01 Ocak - 30 Haziran		
	2023	2022	Değişim
Satışlar	109.213	61.449	78%
Brüt Kar	19.914	11.221	77%
Brüt Kar Marjı %	18,2%	18,3%	
FVAÖK	7.431	5.117	45%
FVAÖK Marjı %	6,8%	8,3%	
FVÖK	5.429	3.961	37%
FVÖK Marjı %	5,0%	6,4%	
Net Kar	4.186	3.028	38%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-13	10	
Ana Ortaklık Payları	4.199	3.018	39%
Net Kar Marjı %	3,8%	4,9%	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022	Değişim
Dönen Varlıklar	39.349	28.095	40%
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.981	2.182	82%
Finansal Yatırımlar	2.569	2.012	28%
Ticari Alacaklar	9.859	7.074	39%
Stoklar	18.787	14.632	28%
Peşin Ödenmiş Giderler	1.980	977	103%
Diğer	2.173	1.218	78%
Duran Varlıklar	44.301	36.589	21%
Finansal Yatırımlar	2.093	2.093	0%
Maddi Duran Varlıklar	24.933	22.541	11%
Kullanım Hakkı Varlıkları	15.618	10.697	46%
Diğer	1.657	1.258	32%
Toplam Varlıklar	83.649	64.684	29%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	42.441	28.810	47%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.263	2.450	33%
Ticari Borçlar	34.435	24.745	39%
Diğer Borçlar	1.949	1	a.d.
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	499	355	41%
Diğer	2.295	1.259	82%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.057	10.465	44%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.828	9.460	46%
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.220	995	23%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	10	
Özkaynaklar	26.151	25.409	3%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	25.930	25.201	3%
Azınlık Payları	222	208	6%
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	83.649	64.684	29%