



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

**SPK SERİ: II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
30 EYLÜL 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, Fas ve Mısır'da faaliyet gösteren perakende mağazaları aracılığıyla satmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yurt içi ve yurt dışında konsolide bazda 75 bölge genel müdürlüğü ve 12.046 (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 %32'si özel markalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 itibarıyla FİLE formatında 223 mağaza bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas Krallığı'nda Mayıs 2008 tarihinde kurulan Bim Maroc, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 3 bölge müdürlüğü ve 668 (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 Eylül 2023 itibarıyla 2 bölge müdürlüğü 338 (31.12.2022 – 311) mağazası ile Mısır'da faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Mağaza Sayıları Özet Tablo

	Eyl.23	Ara.22	Eyl.22
BİM Türkiye	10.817	10.370	10.166
FİLE Türkiye	223	202	192
BİM Fas	668	627	610
BİM Mısır	338	311	306
TOPLAM	12.046	11.510	11.274

BÖLÜM 2 - KURUMSAL BİLGİLER

Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2023 itibariyle Şirket ortaklık yapısı aşağıda gibi şekillenmiştir.

Ortak	Eylül 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. 1 Eylül 2023 ve 25 Eylül 2023 tarihlerinde yapılan KAP açıklamalarına istinaden yönetim kurulu üyeliklerinde değişiklikler gerçekleşmiş, mevcut yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 6 üyeli Yönetim Kurulu'nun 2'si bağımsız üye olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Mahmud Muhammed Topbaş	Üye - Yönetim Kurulu Başkanı
Galip Aykaç	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 2023 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosu aşağıdaki gibidir.

Üst Yönetim	
Haluk Dortluoğlu	CEO
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 üçüncü çeyreğinde de devam etmiş ve satış gelirlerini destekleyici bir etkiye sahip olmuştur. Diğer tarafta ise, artan üretici fiyatları ve asgari ücret artışı perakende sektörü için maliyetleri artırıcı unsur olarak öne çıkmaktadır.

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 2023 yılının ilk 9 ayında %62 olarak gerçekleşmiştir. FİLE'nin kendi markalarına ait ürünlerin satışlarına oranı aynı dönemde %32 olarak gerçekleşmiştir. Yüksek kalite uygun fiyat şiarıyla halka sunulan BİM'in ve FİLE'nin 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 9 ayında konsolide bazda 5,9 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 İçindeki Önemli Gelişmeler

Üst Yönetimde Değişiklikler

01 Eylül ve 25 Eylül 2023 tarihlerinde yapılan KAP açıklamalarında detayları belirtildiği üzere Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimde aşağıdaki değişiklikler gerçekleşmiştir.

Şirket'imizin Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlıkları görevlerini yürüten Mustafa Latif TOPBAŞ ve Şirket'imizin Yönetim Kurulu üyelerinden Mahmud Pyarali MERALI şirketteki görevlerinden ayrılma kararını Yönetim Kuruluna iletmiştir. Şirket Yönetim Kurulu, boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Aday Gösterme Komitesi görevini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporu kapsamında Mahmud Muhammed TOPBAŞ'ın atanmasına, ayrıca yine Kurumsal Yönetim Komitesinin raporu kapsamında İcra Kurulu Üyesi ve COO Galip AYKAÇ'ın Yönetim Kurulu üyeliğine atanmasına ve kendisinin şirketteki mevcut görevlerinden ayrılmasına karar vermiştir.

Yönetim Kurulu görev taksimi kapsamında Mahmud Muhammed TOPBAŞ'ın Yönetim Kurulu Başkanı, Galip AYKAÇ'ın ise Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirilmesine karar verilmiş, ilgili Yönetim Kurulu Üye atamalarının Şirketimizin yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu ayrıca 1 Eylül 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şirket İcra Kurulunun lağvedilerek, "Chief Executive Officer" (CEO) pozisyonunun ihdas edilmesine ve Haluk DORTLUOĞLU'nun CEO olarak atanmasına karar vermiştir.

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

2023 Yılı Beklentileri

İlk olarak 13 Mart 2023 tarihinde kamuya duyurulan, Şirketin 2023 yılına ait beklentileri 2023 yılı ilk 9 aylık finansal gerçekleştirmeler göz önünde bulundurularak 7 Kasım 2023 tarihinde aşağıdaki şekilde güncellenmiştir:

• Satış Artışı	~%80	(Önceki beklenti %75 ± 5)
• FVAÖK Marjı*	%7,5 - %8,0	(Önceki beklenti %7,0 - %7,5)
• Yatırım Harcamasının Satışlara Oranı	%3,2	(Önceki beklenti %3,5)

*FVAÖK Marjı IFRS-16 etkilerini içermektedir.

BÖLÜM 5- FİNANSAL BİLGİLER

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

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki 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 üçüncü çeyreğine ait özet finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır;

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	01 Ocak - 30 Eylül		
	2023	2022	Değişim
Satışlar	183.618	102.620	79%
Brüt Kar	35.485	18.496	92%
Brüt Kar Marjı %	19,3%	18,0%	
FVAÖK	14.102	8.018	76%
FVAÖK Marjı %	7,7%	7,8%	
FVÖK	10.853	6.196	75%
FVÖK Marjı %	5,9%	6,0%	
Net Kar	8.043	4.805	67%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-6	12	
Ana Ortaklık Payları	8.049	4.793	68%
Net Kar Marjı %	4,4%	4,7%	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	Değişim
Dönen Varlıklar	51.662	28.095	84%
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.261	2.182	49%
Finansal Yatırımlar	7.075	2.012	252%
Ticari Alacaklar	13.833	7.074	96%
Stoklar	24.024	14.632	64%
Peşin Ödenmiş Giderler	1.606	977	64%
Diğer	1.863	1.218	53%
Duran Varlıklar	47.766	36.589	31%
Finansal Yatırımlar	2.093	2.093	0%
Maddi Duran Varlıklar	26.214	22.541	16%
Kullanım Hakkı Varlıkları	17.561	10.697	64%
Diğer	1.898	1.258	51%
Toplam Varlıklar	99.428	64.684	54%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.923	28.810	84%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.906	2.450	59%
Ticari Borçlar	43.276	24.745	75%
Diğer Borçlar	1.640	1	a.d.
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.388	355	291%
Diğer	2.713	1.259	115%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	16.462	10.465	57%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.280	9.460	62%
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.172	996	18%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10	9	6%
Özkaynaklar	30.043	25.409	18%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	29.804	25.201	18%
Azınlık Payları	239	208	15%
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	99.428	64.684	54%