



Bizim Toptan Satış Mağazaları A. Ş.

01.01.2013 – 31.03.2013

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE SEKTÖREL BİLGİLER

TÜİK tarafından açıklanan son verilere göre 2012 yılının 4. çeyreğinde GSYİH büyümesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,4 artarken yıllık toplam artış %2,2 olmuştur. 2012 yılında GSYİH büyük ölçüde dış talep ve ihracata bağlı olarak artış göstermiştir.

TÜİK ve TCMB tarafından yayınlanan Tüketici Güven Endeksi ise Mart 2013'te 74,9 olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde endeks 79,3 seviyesinde idi.

TÜFE (Tüketici Fiyatları Endeksi) 2013 yılı Mart ayı itibarı ile yıllık bazda 7,3% olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılı Ocak-Mart dönemi üç aylık TÜFE rakamı ise 2,6% seviyesindedir.

AC Nielsen verilerine göre Türkiye'de tütün mamülleri hariç toplam ticaret 2013 yılının Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %11,6 artış göstermiştir.

Bizim Toptan 2013 yılı ilk üç aylık döneminde toplam satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine göre toplamda %17,1, ana kategorilerde ise %23,3 arttırarak istikrarlı bir şekilde büyümesine devam etmiştir.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. ("Şirket"), 2001 yılında kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket'in genel merkez adresi, Kuşbakiş Cad. No.19 Altunizade-Üsküdar / İstanbul'dur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, bakkal, market, büfe gibi perakende satış noktaları, yemek hizmeti veren işletmelere ve kurumsal müşterilere başta olmak üzere, ticari vergi mükellefi gerçek ve tüzel kişilere hızlı tüketim ürünlerini toptan satışdır. Şirket, çoğunlukla üyelik kartı sahibi ticari vergi mükelleflerine satış yapmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket'in 63 ilde 140 adet mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 63 ilde 137 adet). 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1627 kişidir (31 Aralık 2012: 1607).

Şirket'in ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş.'dir. Şirket hisseleri 3 Şubat 2011 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL' dir.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Halka Açık(*)	15.493.470	%39	15.215.444	%38
Yıldız Holding A.Ş.	19.977.410	%50	19.977.410	%50
Diğer	4.529.120	%11	4.807.146	%12
	40.000.000	% 100	40.000.000	% 100

(*) 31.03.2013 tarihli Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre düzenlenmiştir.

YÖNETİM KURULU

Bizim Toptan A.Ş.'nin 31.03.2013 tarihi itibarı ile 11 üyeden oluşan Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde 10 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

31.03.2013 itibarı ile görevde olan Yönetim Kurulu üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih	Görev Süresi
Murat Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı	10.05.2011	3 yıl
Mustafa Yaşar Serdengeçti	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	10.05.2011	3 yıl
Ali Ülker	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Ahmet Özokur	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Rifat Saban	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Mehmet Atilla Kurama	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Mahmut Levent Ünlü	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Tahsin Pamir	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Güven Obalı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl
Cengiz Solakoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011	3 yıl

18 Nisan 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Rifat Saban, Hüseyin Avni Metinkale ve Mahmut Levent Ünlü'nün istifalarını sunmasının ardından Ersin Taranoğlu bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiş ve Yönetim Kurulu üye sayısı 9 olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Denetim Komitesi

Şirketin Denetim Komitesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Adı Soyadı	Görevi
Güven Obalı	Denetim Komitesi Üyesi
Cengiz Solakoğlu	Denetim Komitesi Üyesi

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

Denetim Komitesi, esas olarak her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasından sorumludur. Denetim Komitesinin görev ve sorumlulukları ile işleyiş esasları yıllık faaliyet raporunda yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, esas olarak Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemekle sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve sorumlulukları ile işleyiş esasları yıllık faaliyet raporunda yer almaktadır. Ek olarak 3 Ağustos 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile; Riskin Erken Saptanması, Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin sorumlulukları da Kurumsal Yönetim Komitesi'nin uhdesine verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi
Cengiz Solakoğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Tahsin Pamir	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

ÜST YÖNETİM

Adı ve Soyadı	Görevi
Recep Özalp	Genel Müdür
Ziya Kayacan	Mali ve İdari İşler Direktörü
Bayram Ali Yıldırım	Satış ve Operasyon Direktörü
Recep Çalışkan	Ticaret Direktörü

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirket'in 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 18 Nisan 2013 tarihinde Maltepe Caddesi Orta Mahalle No:8 adresinde yapılmış olup, alınan kararlar özetle aşağıda verilmiştir.

- ✓ 2012 yılı Faaliyet raporu oy birliğiyle kabul edildi.
- ✓ 2012 yılı Murakıp ve Bağımsız Dış Denetim raporu oy birliğiyle kabul edildi.
- ✓ 2012 yılı hesap dönemine ait mali tablolar oy birliğiyle kabul edildi.
- ✓ Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, ayrı ayrı ibra edilmelerine karar verildi.
- ✓ Tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere brüt 12.480.000 TL {net 10.608.000 TL}'nin esas sözleşmenin kar dağıtım maddesine göre dağıtılmasına; yine olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 1.048.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 27 Mayıs 2013 tarihinden itibaren dağıtılmasına, dağıtım ile ilgili diğer hususların tespiti hususunda şirket yöneticilerinin yetkili kılınmasına oy birliği ile karar verildi.
- ✓ Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ücretin tahakkuk ettiği tarihteki asgari ücretin bir aylık tutarı kadar aylık brüt ücret ödenmesine karar verildi.
- ✓ Yönetim Kurulu toplam üye sayısının 9 ve bağımsız üye sayısının 3 olarak tespit edilmesine, işbu genel kurul günü itibarıyla yazılı istifa dilekçesi vererek istifa ettiğini bildiren Rifat Saban, Mahmut Levent Ünlü ve Hüseyin Avni Metinkale'nin 18/04/2013 tarihi itibarı ile istifalarının kabulü ile kalan 8 kişilik yönetim kurulu üye sayısını 9'a tamamlamak üzere, aday gösterme komitesi tarafından önerilen Talat İçöz'ün dün itibarıyla mazeret bildirmesi sebebiyle Yönetim Kurulu Üyeliği kabul beyanını bildirmiş olan Ersin Taranoğlu'nun mevcut üyelerin görev süresi dolana kadar görev yapmak üzere bağımsız üye olarak seçilmesine ve aylık net asgari ücret ödenmesine karar verildi.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

- ✓ Yönetim Kurulu tarafından seçilmiş olan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(a member of Deloitte Touche Tohmatsu)'nin, 2013 yılında Şirketimizin bağımsız dış denetimini yapmak üzere seçilmesine karar verildi.
- ✓ Yönetim Kurulu'nun hazırladığı ve Genel Kurul Toplantısından 21 gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Şirket www.bizimtoptan.com.tr internet adresinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olan "Genel Kurul Çalışma Esas ve Usûlleri Hakkında İç Yönerge" oy birliğiyle kabul edildi.
- ✓ Yıl içerisinde yapılan 7.545 TL tutarındaki bağış ve yardımlarla ilgili Genel Kurul'a bilgi verildi.
- ✓ Şirketin 2012 yılı içerisinde vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.
- ✓ "İlişkili Taraflarla" yapılan işlemler hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.
- ✓ Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun Şirketle işlem yapmak yasağını düzenleyen 395., Rekabet yasağını düzenleyen 396. Maddelerinde belirtilen izin verilmesi, oy birliğiyle kabul edildi.
- ✓ Sermaye Piyasası Kurulunun 15 Mart 2013 tarih ve 733 numaralı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığının 27 Mart 2013 tarih ve 2266 sayılı izinleriyle şirket esas sözleşmesinin 3,6,8,10,12,13,14,17,18,22,23 maddelerinin tadil edilmesine ilişkin tadil tasarıları ortakların onayına sunuldu, oy birliğiyle onaylanmasına karar verildi.

BÖLÜM 2: OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİLER

Şirketimize ait bazı operasyonel performans göstergeleri aşağıda maddeler halinde verilmektedir.

1. Mağaza Sayısı

Şirketimizin 31.03.2012 ve 31.03.2013 tarihleri itibarı ile mağaza sayıları aşağıda tablo halinde verilmektedir.

	31.03.2012	31.03.2013
Toplam	124	140

2. Ortalama Toplam Net Satış Alanı (metrekare)

Şirketimizin ortalama toplam satış alanı (Net Satış Alanı) 31.03.2012 ve 31.03.2013 tarihleri itibarı ile metrekare olarak aşağıda verilmektedir.

	31.03.2012	31.03.2013
Net Satış Alanı (m ²)	114.632	133.870

MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

Şirketimize ait özet finansal göstergeler aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

ÖZET BİLANÇO (TL)

	31.12.2012	31.03.2013
Dönen Varlıklar	276.440.425	355.135.810
Duran Varlıklar	113.650.920	115.542.340
Toplam Varlıklar	390.091.345	470.678.150
Kısa Vadeli Yükümlülükler	265.011.337	336.671.542
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.171.871	3.967.025
Öz Kaynaklar	120.908.137	130.039.583
Toplam Kaynaklar	390.091.345	470.678.150

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 31.03.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	31.03.2012	31.03.2013
Net Satışlar	429.208.626	502.515.315
Brüt Kâr	38.684.446	50.162.201
Faaliyet Karı	12.688.966	17.585.153
Net Dönem Kârı	7.028.318	9.131.446

RASYOLAR

	31.12.2012	31.03.2013
Cari Oran	1,04	1,05
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,68	0,72
Öz kaynak/Toplam Varlıklar	0,31	0,28
	31.03.2012	31.03.2013
Brüt Kâr Marjı (%)	9,0%	10,0%
Net Kâr Marjı (%)	1,6%	1,8%
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,1757	0,2283

Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar

- Net Satışlarımız 17,1% artarak 502.515.315 TL olmuştur. Ana kategori satışlarımız ise %23,3 artış göstermiştir. 2013 yılının Ocak-Mart döneminde özellikle ana kategori satışlarında güçlü artışta; piyasadaki genel talep zayıflığına rağmen ana kategorinin bazı alt kategorilerinde oluşan fırsatları değerlendirmek maksadı ile yapılan satışların etkisi olmuştur.
- Şirketimizin brüt kar marjı 9,0%'dan 10,0%'a, FAVÖK marjı 3,6% seviyesinden 4,1% seviyesine artış göstermiştir. Net dönem kar marjı ise 1,6%'dan 1,8%'e artış göstermiştir. Piyasadaki genel talep zayıflığına rağmen ana kategorinin bazı alt kategorilerinde oluşan fırsatları değerlendirmek maksadı ile yapılan ilave satışların baskısına rağmen Ocak ayındaki bütün zammının güçlü pozitif etkisi nedeni ile karlılık artış göstermiştir.
- Şirketimizin 31/03/2013 itibarıyla 32.207.564 TL lik nakti bulunmakta olup, herhangi bir finansal borcu bulunmamaktadır.

BÖLÜM 3: KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirtilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasının önemini farkında olarak gerekli çalışmaları yapmıştır ve süreci daha ileriye götürmek içinde gerekli özeni göstermeye devam etmektedir. Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleriyle uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda kapsamlı olarak sunulmuştur. Ana hatlarıyla;

- *Pay sahipleri ile ilişkilerin kurulması için "Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü" oluşturulmuştur.*
- *Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapacak olan Kurumsal Yönetim ve Denetim Komiteleri oluşturulmuş.*
- *Web sayfası ilkelerde belirtilen şekilde düzenlenmiştir.*

1. Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi

Pay sahipleriyle ilişkiler, Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Müdürü Gökhan Savaş Tolu, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim lisanslarının her ikisine de sahiptir. Söz konusu birim, pay sahibi ortaklarımızdan yazılı olarak ya da internet yoluyla yapılan başvuruları yanıtlamakla birlikte, yurtiçinde ve yurtdışında düzenlenen yatırımcı konferanslarına da katılmaktadır. Pay sahipleriyle ilişkiler birimiyle ilgili iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Gökhan Savaş Tolu
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Kuşbakışı Cad. No:19 Altunizade Üsküdar / İstanbul
0 216 559 11 06
gokhansavas.tolu@bizimtoptan.com.tr

Hissedarların bilgilendirilmesine yönelik İMKB, SPK, MKK, KAP ve Takasbank açıklamaları ve bu kurumlarla sürdürülen iletişim bu birim tarafından yürütülmektedir. Hissedarlarla, olağan ve olağanüstü genel kurullar dışında, gerekli oldukça proje bazında veya onlardan gelen talepler doğrultusunda da toplantılar düzenlenmektedir.

Dönem içinde pay sahiplerimizden gelen yazılı ya da sözlü bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgiler yıllık faaliyet raporlarımızda, özel durum açıklamalarımızda, yatırımcı konferanslarına katılım ve bireysel talepler vasıtasıyla pay sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır. Aynı zamanda genel olarak www.bizimtoptan.com adresinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmaktadır.

Recep ÖZALP
Genel MÜDÜR