



Bizim Toptan Satış Mağazaları A. Ş.

01.01.2013 – 30.06.2013

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE SEKTÖREL BİLGİLER

TÜİK tarafından açıklanan son verilere göre 2013 yılının 1. çeyreğinde GSYİH büyümesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %3 olmuştur.

TÜİK ve TCMB tarafından yayınlanan Tüketici Güven Endeksi ise Haziran 2013'te 76.2 olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde endeks 76.8 seviyesinde idi.

TÜFE (Tüketici Fiyatları Endeksi) 2013 yılı Haziran ayı itibarı ile yıllık bazda 8.3% olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılı Ocak-Haziran dönemi altı aylık TÜFE rakamı ise 4% seviyesindedir.

AC Nielsen verilerine göre Türkiye’de tütün mamülleri hariç toplam ticaret 2013 yılının Nisan-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %11.7 artış göstermiştir.

Bizim Toptan 2013 yılı ilk altı aylık döneminde toplam satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine göre toplamda %18, ana kategorilerde ise %23,2 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. Şirketin ticaret sicil numarası 455179’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.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in 63 ilde 144 adet mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 63 ilde 137 adet). 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.756 kişidir (31 Aralık 2012: 1.607).

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.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.06.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Halka Açık(*)	13.869.323	%35	15.215.444	%38
Yıldız Holding A.Ş.	19.977.410	%50	19.977.410	%50
Diğer	6.153.267	%15	4.807.146	%12
	40.000.000	% 100	40.000.000	% 100

(*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre düzenlenmiştir.

YÖNETİM KURULU

Bizim Toptan A.Ş.'nin Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'ca seçilmiş olan 9 üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

30.06.2013 itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih
Murat Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı	10.05.2011
Mustafa Yaşar Serdengeçti	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	10.05.2011
Ali Ülker	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011
Ahmet Özokur	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011
Mehmet Atilla Kurama	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011
Tahsin Pamir	Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011
Güven Obalı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011
Cengiz Solakoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.05.2011
Ersin Taranoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	18.05.2013

Yönetim Kurulu Komiteleri

Denetim Komitesi

Şirketin Denetim Komitesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

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

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.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.06.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

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 itibarıyla 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.
- ✓ 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.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.06.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

- ✓ 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 iznin 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.

Temettü Dağıtımı

Şirketimizin 27/05/2013 tarihinde başlayan brüt % 31,2 net % 26,52 oranındaki temettü dağıtım işleminde Borsa'da İşlem Gören kayıtlı paylar'ın temettü alacakları 29/05/2013 tarihinde ilgili üyelerin Takasbank A.Ş. nezdindeki serbest hesaplarına aktarılmıştır.

BÖLÜM 2: OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİLER

Şirketimize ait bazı operasyonel performans göstergeleri aşağıda maddeler halinde verilmektedir.

1. Mağaza Sayısı

Şirketimizin 30.06.2013 ve 30.06.2012 tarihleri itibarıyla mağaza sayılarının, mağaza tiplerine göre dağılımı aşağıda tablo halinde verilmektedir.

	30.06.2013	30.06.2012
Toplam	144	125

2. Ortalama Toplam Net Satış Alanı (metrekare)

Şirketimizin ortalama toplam satış alanı (Net Satış Alanı) 30.06.2013 ve 30.06.2012 tarihleri itibarıyla metrekare olarak aşağıda verilmektedir.

	30.06.2013	30.06.2012
Net Satış Alanı (m2)	138.076	115.192

MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

Şirketimize ait özet finansal göstergeler aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

ÖZET BİLANÇO (TL)

	30.06.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	333.198.187	276.440.425
Duran Varlıklar	117.584.086	113.650.920
Toplam Varlıklar	450.782.273	390.091.345
Kısa Vadeli Yükümlülükler	322.698.405	265.011.337
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.088.034	4.171.871
Öz Kaynaklar	123.995.834	120.908.137
Toplam Kaynaklar	450.782.273	390.091.345

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.06.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	30.06.2013	30.06.2012
Net Satışlar	1.061.844.719	900.005.520
Brüt Kâr	98.251.682	80.110.392
Esas Faaliyet Karı	21.483.567	19.223.795
Net Dönem Kârı	15.567.697	11.990.574

RASYOLAR

	30.06.2013	30.06.2012
Cari Oran	103.3%	104.3%
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	71.6%	67.9%
Öz kaynak/Toplam Varlıklar	27.5%	31.0%
	30.06.2013	30.06.2012
Brüt Kâr Marjı (%)	9.3%	8.9%
FAVÖK(*)	3.5%	3.5%
Net Kâr Marjı (%)	1.5%	1.3%

(*): Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler hariç tutulmuştur.

Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar

- Net Satışlarımız 18% artarak 1.061.844.719 TL olmuştur. Sigara kategorisi satışları hariç tutulduğunda ilk altı ayda ana kategori satışlarımızdaki büyüme %22 olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin brüt kar marjı 8.9%'dan 9.3%'e yükselmiş, FAVÖK marjı (*)ise 3.5% seviyesinde korunmuştur, net dönem kar marjı %1.3 seviyesinden %1.5 seviyesine yükselmiştir. Net dönem karı mutlak değer olarak geçen seneye göre %29.8 artış göstermiştir.
- Şirketimizin 30/06/2013 itibarıyla 24.441.549 TL lik nakti bulunmakta olup, herhangi bir finansal borcu bulunmamaktadır.
- Şirketimiz, temettü politikası uyarınca ,dönem içerisinde ortaklarına 2012 yılı karından 12.480.000 TL lik temettü ödemesinde bulunmuştur.

BÖLÜM 3: KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirtilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasının öneminin 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. 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
Kuşbakış 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