



**Bizim Toptan Satış Mağazaları A. Ş.**

**01.01.2013 – 30.09.2013**

**Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

**GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE SEKTÖREL BİLGİLER**

TÜİK tarafından açıklanan son verilere göre 2013 yılının 2. çeyreğinde GSYİH büyümesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,4 olmuştur. 2013 ilk altı aylık büyüme %3,7'dir.

TÜİK ve TCMB tarafından yayınlanan Tüketici Güven Endeksi ise Eylül 2013'te 72,1 olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde de endeks 72,1 seviyesinde idi. Tüketici Güven Endeksi Temmuz 2013 döneminde ise 78,5 seviyesindeydi. Haziran-Ağustos arasında 75-78 aralığında seyreden Tüketici Güven Endeksi Eylül ayında ani bir düşüş göstermiştir.

TÜFE (Tüketici Fiyatları Endeksi) 2013 yılı Eylül ayı itibarı ile yıllık bazda %7,9 artış göstermiştir. 2013 yılı Eylül ayında 2012 yılına göre gerçekleşen TÜFE artış oranı ise %5,0 seviyesindedir.

Bizim Toptan 2013 yılı ilk dokuz aylık döneminde toplam satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine göre toplamda %14,7, ana kategorilerde ise %18,2 arttırmıştır.

**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.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 63 ilde 146 adet mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 63 ilde 137 adet). 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.781 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 Borsa İstanbul Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

| Ortaklığın Ünvanı   | 30 Eylül 2013     |              | 31 Aralık 2012    |              |
|---------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                     | Pay Tutarı        | %            | Pay Tutarı        | %            |
| Halka Açık(*)       | 15.929.300        | %40          | 15.215.444        | %38          |
| Yıldız Holding A.Ş. | 19.977.410        | %50          | 19.977.410        | %50          |
| Diğer               | 4.093.290         | %10          | 4.807.146         | %12          |
|                     | <b>40.000.000</b> | <b>% 100</b> | <b>40.000.000</b> | <b>% 100</b> |

(\*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre düzenlenmiştir.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

---

## **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**

**30.09.2013 itibarıyla görevde olan Yönetim Kurulu üyeleri:**

| <b>Adı Soyadı</b>         | <b>Görevi</b>                 | <b>Seçildiği Tarih</b> |
|---------------------------|-------------------------------|------------------------|
| 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.

| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Görevi</b>          |
|-------------------|------------------------|
| 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.

### **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.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

| 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](http://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 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.

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

---

**Temettü Dağıtımı**

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

**Finansal Varlık Satışı**

Şirketimizin finansal yatırımı olan Şok Marketler Ticaret A.Ş.'deki %10 hissemizin 9 Eylül 2013 tarihinde tamamı 46 milyon TL bedelle Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Konuya ilişkin açıklama aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ortamında yayınlanmıştır.

**BÖLÜM 2: OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİLER**

Şirketimize ait bazı operasyonel performans göstergeleri aşağıda maddeler halinde verilmektedir.

**MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR**

Şirketimize ait özet finansal göstergeler aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

**ÖZET BİLANÇO (TL)**

|                           | <b>30.09.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar           | 351.844.442       | 276.440.425       |
| Duran Varlıklar           | 86.348.777        | 113.650.920       |
| Toplam Varlıklar          | 438.193.219       | 390.091.345       |
| Kısa Vadeli Yükümlölükler | 303.421.031       | 265.011.337       |
| Uzun Vadeli Yükümlölükler | 4.008.359         | 4.171.871         |
| Öz Kaynaklar              | 130.763.829       | 120.908.137       |
| Toplam Kaynaklar          | 438.193.219       | 390.091.345       |

**ÖZET GELİR TABLOSU (TL)**

|                    | <b>30.09.2013</b> | <b>30.09.2012</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Net Satışlar       | 1.656.449.028     | 1.444.030.501     |
| Brüt Kâr           | 145.904.672       | 124.735.559       |
| Esas Faaliyet Karı | 27.993.225        | 31.117.623        |
| Net Dönem Kârı     | 34.350.354        | 19.431.876        |

**BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş. SPK SERİ:11 NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ 01.01.2013 – 30.09.2013 DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

**RASYOLAR**

|                                            | 30.09.2013 | 30.09.2012 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Cari Oran                                  | 1.16       | 1.06       |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar | 0.69       | 0.73       |
| Öz kaynak/Toplam Varlıklar                 | 0.30       | 0.27       |
|                                            | 30.09.2013 | 30.09.2012 |
| Brüt Kâr Marjı (%)                         | 8.8%       | 8.6%       |
| FAVÖK(*)                                   | 3.2%       | 3.5%       |
| Net Kâr Marjı (%)                          | 2.1%       | 1.3%       |

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

**Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar**

- Net Satışlarımız bir önceki yıl aynı döneme göre %14,7 artarak, yılın ilk dokuz ayında 1.656.449.028 TL olmuştur. Sigara kategorisi satışları hariç tutulduğunda ilk dokuz ayda ana kategori satışlarımızdaki büyüme %18,2 olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin brüt kar marjı %8,6'den %8,8'e yükselmiş, FAVÖK marjı (\*) ise %3,5 seviyesinden %3,2'ye gerilemiştir, net dönem kar marjı ise %1,3 seviyesinden %2,1 seviyesine yükselmiştir. Net dönem karı mutlak değer olarak geçen seneye göre 14.918.478 TL artış göstermiştir. Bu artışta Şirketimizin Şok Marketler A.Ş.'deki %10'luk finansal varlık satışının etkisi olmuştur.
- Şirketimizin 30/09/2013 itibarıyla 50.105.392 TL'lik nakdi 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:

Yatırımcı İlişkileri Departmanı  
Kuşbakışı Cad. No:19 Altunizade Üsküdar / İstanbul  
0 216 559 11 06  
[ir@bizimtoptan.com.tr](mailto:ir@bizimtoptan.com.tr)

Hissedarların bilgilendirilmesine yönelik Bİ, 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](http://www.bizimtoptan.com) adresinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmaktadır.

Recep ÖZALP  
Genel MÜDÜR