



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

**SPK SERİ: II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
30 EYLÜL 2024 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 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yurt içi ve yurt dışında konsolide bazda 77 bölge genel müdürlüğü ve 13.377 (31.12.2023 – 12.482) 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 %33'ü özel markalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2024 itibarıyla FİLE formatında 272 mağaza bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas Krallığı'nda Mayıs 2008 tarihinde kurulan Bim Maroc S.A., 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 4 bölge müdürlüğü ve 759 (31.12.2023 – 687) mağaza ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bim Maroc, Fas'ta yüksek indirimli gıda perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup ürün yelpazesi yaklaşık 900 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 2024 itibarıyla 2 bölge müdürlüğü 394 (31.12.2023 – 356) mağazası ile Mısır'da faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, gerek Fas gerek Mısır'da faaliyetlerde bulunan söz konusu iştiraklerin mali sonuçlarını 30 Eylül 2024 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yöntemi uygulayarak yansıtmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların ana ortaklık sermayesinde payları (karşılıklı iştirak) bulunmamaktadır.

Mağaza Sayıları Özet Tablo

	Eylül 24	Aralık 23	Eylül 23
BİM Türkiye	11.952	11.203	10.817
FİLE Türkiye	272	236	223
BİM Fas	759	687	668
BİM Mısır	394	356	338
TOPLAM	13.377	12.482	12.046

BÖLÜM 2 - KURUMSAL BİLGİLER

Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2024 itibariyle Şirket ortaklık yapısı aşağıda gibi şekillenmiştir.

Ortak	Eylül 2024	Aralık 2023
Merkez Bereket Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,15%	15,15%
Naspak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11,53%	11,53%
Diğer (Halka Açık Olmayan Kısım)	1,52%	2,36%
Diğer (Halka Açık Olan Kısım)	71,80%	70,96%
	100%	100%

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

27 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 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	
Mahmud Muhammed TOPBAŞ	Üye - Yönetim Kurulu Başkanı
Galip AYKAÇ	Üye - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ömer Hulusi TOPBAŞ	Üye
Karl-Heinz HOLLAND	Üye
Bekir PAKDEMİRLİ	Bağımsız Üye
Paul Michael FOLEY	Bağımsız Üye

Üst Yönetim

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosu aşağıdaki gibidir.

Üst Yönetim	
Haluk DORTLUOĞLU	İcra Başkanı (CEO)
Fatih MERİÇ	Mali İşler Başkanı (CFO)
Tolga ŞAHİN	Operasyon Başkanı (COO)
Hasan KAYA	İnsan Kaynakları Başkanı (CHRO)
Umut BABA	Ticaret Başkanı (CCO)
Ali CAN	Teknoloji Başkanı (CTO)

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 ilk 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 2024 yılının üçüncü çeyreğinde %58 olarak gerçekleşmiştir. FİLE'nin kendi markalarına ait ürünlerin satışlarına oranı aynı dönemde %33 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 TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolara göre 2024 yılının ilk 9 ayında konsolide bazda 13,6 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 Yatırımcı İlişkileri Birimi, Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak ve pay sahipleri dahil tüm menfaat sahiplerini doğru, eksiksiz, hızlı ve etkin olarak bilgilendirmek amacıyla 2005 yılından bu yana aktif olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketimiz hakkında bilgi almak isteyen pay sahipleri ircontact@bim.com.tr adresine e-posta göndererek sorularını iletebilmektedir.

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 olarak faaliyetlerimizden kaynaklanan ekonomik, sosyal ve çevresel etkiyi ölçmek ve değerlendirmek üzere yürütmekte olduğumuz sürdürülebilirlik çalışmalarımızı 2020 yılından beri yayımladığımız yıllık sürdürülebilirlik raporlarımız ile paydaşlarımızın bilgisine sunduk. 2023 yılı itibarıyla ise entegre düşünce yaklaşımıyla ekonomiden çevreye, kurumsal yönetimden toplumsal yatırımlara kadar farklı alanlardaki finansal ve finansal olmayan faaliyetlerimiz neticesinde ürettiğimiz değeri tüm paydaşlarımıza şeffaf, güvenilir, tutarlı ve önceki raporlama dönemiyle karşılaştırılabilir bir şekilde sunmak üzere ilk entegre faaliyet raporumuzu yayınladık.

BİM Sürdürülebilirlik Anlayışı ve Entegre Faaliyet Raporuna Şirket web sitesinden (<https://www.bim.com.tr/Categories/691/surdurulebilirlik.aspx>) ulaşılabilir.

İki yıldır BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan BİM, 2023 yılında da yüksek sürdürülebilirlik başarısıyla BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi'nde yer almıştır. BİM ayrıca FTSE4Good Emerging ve FTSE Emerging ESG Endeksleri'nde de yer almaktadır.

Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler

Kâr Payı Dağıtımı

27 Haziran 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2023 yılı karından ortaklara pay başına brüt 10,00 TL olmak üzere 6.072.000.000 TL nakit kâr payı dağıtma kararı alınmıştır. Nakit kâr payı ödemesinin ilk taksiti pay başına brüt 2,0 TL olarak 17 Temmuz 2024 tarihinde, ikinci taksit 02 Ekim 2024 tarihinde her bir pay için brüt 4,00 TL olarak ödenmiştir. Üçüncü taksit ise 18 Aralık 2024 tarihinden itibaren her bir pay için brüt 4,00 TL olarak gerçekleştirilecektir.

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Kurulması Muhtemel Bir Dijital Katılım Bankasına İştirak Edilmesi

Yönetim Kurulumuz, 22.07.2024 tarihinde, kurulması muhtemel bir dijital katılım bankasına iştirak edilmesi hususunda araştırma yapılmasına karar vermiş; eş zamanlı olarak, SPK'dan muhtemel işlemin "Önemli Nitelikte İşlem" olup olmayacağına ilişkin görüş talep edilmiştir. Kurul tarafından yapılacak geri bildirimin İşlem'in akışı bakımından esaslı etkisi olacağı değerlendirilerek, yatırımcıların yanıltılmaması ve işlem akışının doğru belirlenmesi adına aynı tarihte özel durum açıklamasının ertelenmesine karar verilmiştir. Kurul tarafından şirketimize İşlem'in "Önemli Nitelikte İşlem" olmadığına yönelik görüş yazısı iletilmiş olup, Şirketimiz bünyesinde araştırma çalışmalarına devam edilmektedir.

Pay Geri Alım Programı

Şirketimiz Yönetim Kurulu 23.10.2024 tarihinde; Pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı gerekçesiyle pay sahiplerini korumak, pay fiyatımızın istikrarlı olarak gerçek değerine uygun oluşumunu sağlamak amacıyla geri alım programı başlatmıştır. Geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısı 2.000.000 adet (2.000.000 TL nominal) olarak, geri alım için ayrılacak fon, Şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 1.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 11.11.2024 itibarıyla pay geri alım programı kapsamında 571.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 10.771.000 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,7739)

Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu kararı

Şirketimiz Yönetim Kurulu 15.10.2024 tarihinde,

Şirketimiz sermayesinin %1,19'una tekabül eden geri alınmış 7.200.000 TL nominal değerli 7.200.000 adet payımızın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmek suretiyle, 607.200.000 TL olan çıkarılmış sermayenin 600.000.000 TL'ye indirilmesine, Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Devri" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi ve bu kapsamda gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir.

Şirketimiz tarafından geri alınan payların bir kısmının sermaye azaltımı yoluyla itfa edilmesi, mevcut ortakların gelecekte elde edecekleri pay başına kazançlarının iptal edilen paylar nispetinde artırılmasını hedeflemektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması halinde söz konusu izin tarihinden itibaren 6 (altı) aydan geç olmamak üzere yapılacak genel kurulda sermaye azaltımının karara bağlanması gerektiğinden bu yönde yönetim kurulumuzca hazırlanacak rapor en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündem ile birlikte ortaklarımıza duyurulacaktır.

BÖLÜM 5- FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin aşağıda belirtilen iştiraklerinin mali sonuçları 30 Eylül 2024 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
Emek Yatırım Proje Geliştirme A.Ş.	Gayrimenkul Proje Üretim ve Satışı	100

Şirket'in 2024 yılı üçüncü çeyreğine ait özet finansal tablolar aşağıda sunulmaktadır;

Özet Konsolide Gelir Tablosu (Milyon TL)	01 Ocak – 30 Eylül		
	2024	2023	Değişim
Satışlar	367.459	330.891	11%
Brüt Kar	63.346	54.978	15%
Brüt Kar Marjı %	17,2%	16,6%	
FVAÖK	14.671	16.456	-11%
FVAÖK Marjı %	4,0%	5,0%	
FVÖK	2.725	5.346	-49%
FVÖK Marjı %	0,7%	1,6%	
Net Kar	13.881	13.291	4%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26	-8	
Ana Ortaklık Payları	13.854	13.300	4%
Net Kar Marjı %	3,8%	4,0%	

Özet Konsolide Bilanço (Milyon TL)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	Değişim
Dönen Varlıklar	83.664	73.988	13%
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.849	4.900	-42%
Finansal Yatırımlar	16.615	4.594	262%
Ticari Alacaklar	22.826	21.908	4%
Stoklar	36.363	37.128	-2%
Peşin Ödenmiş Giderler	3.099	2.849	9%
Diğer	1.912	2.610	-27%
Duran Varlıklar	140.281	127.266	10%
Finansal Yatırımlar	5.996	5.996	0%
Maddi Duran Varlıklar	72.990	67.440	8%
Kullanım Hakkı Varlıkları	58.653	51.292	14%
Diğer	2.642	2.537	4%
Toplam Varlıklar	223.945	201.254	11%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	86.250	73.465	17%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.136	6.330	13%
Ticari Borçlar	68.462	61.334	12%
Diğer Borçlar	4.079	1	n.a
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.542	1.902	-19%
Diğer	4.679	3.899	20%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	36.014	33.037	9%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26.426	24.019	10%
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.038	1.629	-36%
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.551	7.389	16%
Özkaynaklar	101.681	94.751	7%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	100.833	93.896	7%
Azınlık Payları	848	856	-1%
Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler	223.945	201.254	11%