



BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR

ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

| | <u>Sayfa</u> |
|---|--------------|
| Şirket'in Faaliyet Konusu | 1 |
| Yurt Dışı Operasyonları | 1 |
| Sektörel Bilgiler | 1 |
| Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler | 2 |
| Üst Yönetim | 3 |
| Ortaklık Yapısı | 4 |
| Diğer Hususlar | 4 |
| Döneme Ait Temel Konsolide Finansal Göstergeler | 5 |

Şirket'in Faaliyet Konusu

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 600 üründen oluşan ürün yelpazesini Türkiye çapında faaliyet gösteren mağazaları aracılığıyla satmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in çeşitli şehirlerde faaliyet gösteren 35 bölge genel müdürlüğü ve 3.735 (31.12.2012 – 3.655) mağazası bulunmaktadır.

Yurt Dışı Operasyonları

Fas ülkesinde Mayıs 2008 tarihinde kurulan ve ana ortaklık Şirketin %100 iştirak ettiği Bim Stores SARL 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 120 mağaza ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Bim Stores SARL, Fas'ta yüksek indirim perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup ürün yelpazesi yaklaşık 600 adet üründen oluşmaktadır. Söz konusu iştirakin ana ortaklık sermayesinde payı (karşılıklı iştirak) bulunmamaktadır.

20 Şubat 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından alınan karar gereğince, Fas'ta bulunan iştirakin sermayesinin 150.000.000 Fas Dirhemi (Yaklaşık 31.500.000 TL) artırılarak, 400.000.000 Fas Dirhemine çıkartılması ve artırılan tutarın üç eşit taksitte ödenmesine karar verilmiştir. Sermaye artırım raporu tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, artırıma ilişkin ilk taksidin ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Şirket, Fas'ta faaliyetlerde bulunan söz konusu iştirakin mali sonuçlarını 31 Mart 2013 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yöntemi uygulayarak yansıtmıştır.

Yine, Şirketin %100 iştiraki ile Mısır'da aynı iş kolunda faaliyet göstermek üzere kurulu bulunan ve 2.000.000 Mısır Pound (yaklaşık 500.000 TL) sermayeli Bim Stores L.L.C. şirketi de 31 Mart 2013 tarihli mali tablolarında tam konsolidasyon yönetim kullanılarak konsolide edilmiştir. Söz konusu iştirakin Mısır'daki ilk mağazaları Nisan 2013 itibarıyla operasyonlarına başlamış olup, rapor tarihi itibarıyla söz konusu iştirakin Mısır'da 14 mağazası bulunmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30 Nisan 2013 tarihinde aldığı karara istinaden Mısır iştirakinin sermayesinin 98.000.000 Mısır Poundu (Yaklaşık 25.500.000 TL) artırılarak 100.000.000 Mısır Poundu'na (Yaklaşık 26.000.000 TL) çıkartılması ve tutarın tek taksitte ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Sektörel Bilgiler

Avro Bölgesi'nde belirsizliklerin ve küresel ekonomiye yönelik büyüme kaygılarının sürdüğü 2012 yılında Türkiye'nin büyüme hızı yavaşlasa da, büyümesini sürdürmüştür. Yakaladığı istikrarlı büyüme trendiyle küresel sistemin yükselen ekonomilerinden biri olan Türkiye'de perakende sektörü büyük potansiyel taşımaktadır. Özellikle perakende sektöründeki organize pazarın payının halen %42 düzeyinde olması ve oranın her yıl yükselmesi bu potansiyeli göstermektedir.

Türkiye nüfusunun yarısı tüketim potansiyeli yüksek 30 yaş altı bireylerden oluşmaktadır. Bu demografik yapı, perakende sektörünü cazip hale getirmektedir. Diğer yandan %75 oranındaki şehirleşme, nüfus yoğunluğunun artması gibi diğer demografik göstergeler de perakende sektörünü öne çıkarmaktadır. Büyüme odaklı nüfus yapısı, ilerleyen yıllarda da hem ekonomide hem sektör üzerinde olumlu etki gösterecektir. Önümüzdeki beş yıl içinde sektörün genel ekonomideki büyüme performansının üzerinde büyüme gerçekleştirmesi beklenmektedir.

Perakende sektöründeki yüksek potansiyel, rekabeti de beraberinde getirmektedir. Hem yerel hem de ulusal perakendeciler hızlı büyümelerine devam etmektedirler. Sektördeki rekabetin yoğun olması sektörün parçalı bir yapı göstermesine neden olmaktadır. Sektördeki ilk beş perakendecinin Pazar payı %15 seviyesindedir. Özellikle BİM'in de içerisinde bulunduğu indirimli gıda perakendeciliği formatında büyüme daha da belirgin hale gelmiştir. Mağaza sayısının hızlı artması ve maliyet odaklı yaklaşım, indirimli gıda perakendeciliğini hane halkı nezdinde daha da popüler hale getirmiştir. Bu formatta büyüme sektör ortalamasının üzerindedir.

BİM'in benimsediği organik büyüme stratejisinin yanı sıra sektörde özellikle yerel perakendeciler tarafından küçük çaplı satın alma ve birleşmeler gerçekleşmiştir. Önümüzdeki dönemde bu tür birleşmelerin ulusal perakendeciler arasında da görülmesi beklenmektedir.

Organize perakende sektörü kayıt dışı ekonomiyle mücadeleye de katkı sağlamaktadır. Türkiye'de kayıt dışı olan dolayısıyla vergilendirilemeyen perakende kazancının oldukça yüksek olduğu tahmin edilmektedir. Organize perakende sektörü bu gelirin kayıt alınmasını sağlayan önemli bir aktör konumundadır. Diğer taraftan organize perakende sektörü diğer sektörlerle yakın ilişkisi sayesinde direkt ve dolaylı olarak istihdamın artmasını sağlamaktadır.

Deloitte'un, her yıl geleneksel olarak yayınladığı "Global Powers of Retailing" raporunun 2013 versiyonuna göre BİM, Tobin Q rasyosunda dünya birincisi olmuştur. Tobin Q rasyosu bir şirketin toplam piyasa değerinin o şirketin maddi duran varlıklarının değerine oranı olup kaynakların ne kadar verimli kullanıldığını gösterir. Böylece dünya devlerini geride bırakan BİM, aynı zamanda bugüne kadar gelişmekte olan ülkelerden bu kritere göre dünyada birinci sırada yer alan ilk şirket olma başarısını göstermiştir. Şirket geçen yıl aynı sıralamada ikinci sırada yer almıştır. Yine aynı rapora göre BİM, dünyadaki ilk 250 perakende şirketi içerisinde 185. sırada yer almıştır. BİM dünyada ilk 250 arasında yer alan tek Türk şirkettir. Ayrıca Şirket, en hızlı büyüyen 10. perakendeci konumundadır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 6 üyeli Yönetim Kurulu'nun 2'si bağımsız üyelerden oluşmakta olup üyelerin isimleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri;

Mustafa Latif Topbaş
Mahmut P. K. Merali
Ömer Hulusi Topbaş
Jos Simons
Mustafa Büyükbacı (Bağımsız Üye)
Talat İçöz (Bağımsız Üye)

Şirketin 15 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştireceği 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilecek bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan onay doğrultusunda, mevcut üyeler Mustafa Büyükbacı ve Talat İçöz ortakların onayına sunulacaktır.

Denetçi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun madde 400/2'nin; "On yıl içinde aynı şirket için toplam yedi yıl denetçi seçilen denetçi üç yıl geçmedikçe denetçi olarak yeniden seçilemez. " hükmü uyarınca, 2012 yılında çalışılan mevcut bağımsız denetim firmasının değiştirilmesi zorunlu hale gelmiştir.

Bu sebeple, Yönetim Kurulu 11 Nisan 2013 tarihinde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, 2013 yılında bağımsız denetim hizmetinin Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nden (PricewaterhouseCoopers mensubu) alınması hususunun 15 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilecek Olağan Genel Kurul'a tavsiye edilmesine karar verilmiştir.

Üst Yönetim

Dönem içerisinde üst yönetimde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosu aşağıdaki gibidir.

İcra Kurulu

| | |
|----------------------|---|
| Mustafa Latif Topbaş | İcra Kurulu Başkanı |
| Galip Aykaç | İcra Kurulu Üyesi ve Operasyon Komitesi Başkanı (COO) |
| Haluk Dortluoğlu | İcra Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü (CFO) |

Operasyon Komitesi

| | |
|---------------------|--------------------------|
| Muharrem Arslantürk | Operasyon Komitesi Üyesi |
| Ürfet Naçar | Operasyon Komitesi Üyesi |
| Bülent Pehlivan | Operasyon Komitesi Üyesi |
| İlkay Zengin | Operasyon Komitesi Üyesi |
| Ünsal Çetinkaya | Operasyon Komitesi Üyesi |

| | |
|------------|------------------------|
| Murat Namt | Satınalma Genel Müdürü |
|------------|------------------------|

Ortaklık Yapısı

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibi şekillenmiştir.

| Hissedar | Hisse sayısı | Pay oranı% |
|--------------------------|---------------------|-------------------|
| Mustafa Latif Topbaş | 23.948.496 | 15,78 |
| Ahmet Afif Topbaş | 13.700.000 | 9,02 |
| Abdulrahman A.El Khereji | 6.831.000 | 4,50 |
| Firdevs Çizmeci | 1.749.990 | 1,15 |
| Fatma Fitnat Topbaş | 1.518.000 | 1,00 |
| Ömer Hulusi Topbaş | 180.000 | 0,12 |
| Ahmet Hamdi Topbaş | 100.000 | 0,07 |
| İbrahim Halit Çizmeci | 10 | 0,00 |
| Diğer (Halka açık) | 103.772.504 | 68,36 |
| Toplam | 151.800.000 | 100,00 |

Diğer Hususlar

2012 yılı Kar Payı Dağıtımı

Yönetim Kurulu, 26 Mart 2013 tarihinde aldığı karara istinaden, vergi sonrası 331.321.000 TL karla sonuçlandırılan 2012 yılının karından, ortaklara ödenmiş sermayenin %145'ine isabet eden brüt 220.110.000 TL'nin nakden ve ödenmiş sermayenin % 15,23'üne isabet eden 23.121.744 TL'nin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması ve tüm yasal prosedürün tamamlanması sonrasında şirket sermayesine ilave edilmek suretiyle bedelsiz olarak dağıtılmasına, 21.252.000 TL'nin 2. Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına, nakden dağıtılacak karın hesabında "1.-TL Nominal değer=1 adet=1 Lot" eşitliği esasının kullanılmasına, bu suretle bedelinin tamamı ödenmiş hamiline yazılı 1.-TL'lik hisseye, temettü gelirleri stopaja tabi olmayan pay sahiplerimiz için brüt=net 1,45.- TL, diğer hissedarlarımız için 1.-TL'lik hisseye (brüt 1,45.-TL) net 1,2325.-TL nakit kar payı ödenmesinin Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülmek üzere tavsiye edilmesine karar vermiş olup söz konusu teklif 15 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilecek Genel Kurul'da onaylanacaktır.

Bedelsiz Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu 26.03.2013 tarihinde, 151.800.000TL olan tamamı ödenmiş sermayesini, 23.121.744 TL'si 2012 yılı karından, 128.678.256 TL'si olağanüstü yedeklerden karşılamak üzere toplamda tamamı bedelsiz 151.800.000TL artırılarak, 303.600.000TL'ye çıkartılması hususlarının Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan ilgili izinlerin alınması ve tüm yasal prosedürlerin tamamlanması sonrasında şirketin Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülmek üzere tavsiye edilmesine karar vermiştir. Dağıtım tarihi genel kurul toplantısında belirlenecektir.

Ana Sözleşme Değişikliği

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun yürürlüğe girmesinden sonra Şirket ana sözleşmesinin ilgili maddelerinin Kanun'lara uyumlu hale getirilmesi ve maddelerin gözden geçirilmesi amacıyla ana sözleşmenin ekli 3, 4, 6, 10, 11, 13, 16, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 35, 36, 38, ve 40ncı maddelerinde değişiklik yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu değişiklikler Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı onayları sonrasında 15 Mayıs 2013 tarihinde yapılacak Genel Kurul'da ortakların görüşlerine sunulacaktır. Söz konusu değişikliklerde ilgili tadil metni şirketimizin web sitesinin (www.bim.com.tr) yatırımcı ilişkileri bölümünde ortakların incelemesine açılmıştır.

Döneme Ait Temel Konsolide Finansal Göstergeler

Şirketin %100 iştirak ettiği Fas'ta ve Mısır'da kurulu bulunan iştiraklerinin mali sonuçları tam konsolidasyon yöntemi uygulanarak 31 Mart 2013 tarihli şirket mali tablolarına yansıtılmıştır.

Yine Şirketin %100 iştirak ettiği İdeal Standart İşletmecilik ve Mümessillik San. ve Tic. A.Ş., parasal önemlilik kavramı gözönünde bulundurularak konsolide edilmemiştir.

2013 yılı ilk üç ayı itibariyle toplam satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre %15 artış göstermekle birlikte vergi sonrası net dönem karı %7 oranında artmıştır.

Konsolide Finansal Göstergeler (Bin TL)

| | 01 Ocak – 31 Mart 2012 | 01 Ocak – 31 Mart 2013 | Değişim % 2013- 2012 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
| Net Satışlar | 2.427.968 | 2.795.492 | %15,1 |
| Dönem Net Karı | 90.853 | 97.235 | %7,0 |
| Net Kâr Marjı (%) | %3,7 | %3,5 | |
| Diğer Gelir Gider Öncesi Faaliyet Karı (EBIT) | 110.791 | 117.193 | %5,8 |
| Diğer Gelir Gider Öncesi Faaliyet Karı (EBIT) Marjı (%) | %4,6 | %4,2 | |
| FAVÖK (EBITDA) | 132.586 | 143.336 | %8,1 |
| FAVÖK (EBITDA) Marjı (%) | %5,5 | %5,1 | |
| Aktif Toplamı | 1.881.857 | 2.360.400 | %25,4 |