

BİM

BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.

2018 2. Çeyrek Sonuçları Sunumu

30 Haziran 2018'te Biten Üç
Aylık Dönem



2018 2. ÇEYREK ANA BAŞLIKLAR



7,8 milyar TL Satış
(26% yıllık artış)

Satışlardaki artış devam ediyor



442 milyon TL FVAÖK
(36% yıllık artış)
%5,7 FVAÖK Marjı

Güçlü FVAÖK ve kar marjları



248 milyon TL Yatırım
satışlara oranı 3,2%

Devam eden büyüme trendi



FILE

FVAÖK Pozitif

51 mağaza – 2Ç itibariyle



293 milyon TL Net Kar
(35% yıllık artış)



Mağazalar:

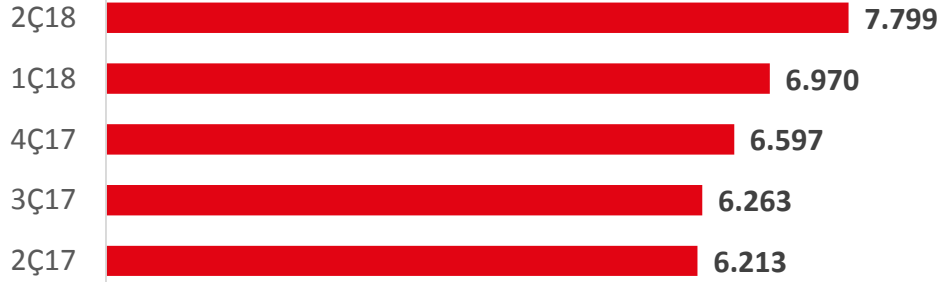
Türkiye: 6.465

Fas: 418

Mısır: 277

SATIŞ VE BRÜT KARLILIK

Net Satış - Çeyreksel (milyon TL)



Brüt Kar – Çeyreksel (milyon TL)



Brüt Kar Marjı (%)

2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18
17,0%	17,3%	16,7%	17,5%	17,6%

Net Satış – 6 aylık (milyon TL)



Brüt Kar - 6 aylık (milyon TL)



Brüt Kar Marjı (%)

6 Aylık- 17	6 aylık - 18
17,1%	17,6%

Satış Artışı
(2Ç17/2Ç18)

26%

Brüt Kar Artışı
(2Ç17/2Ç18)

31%

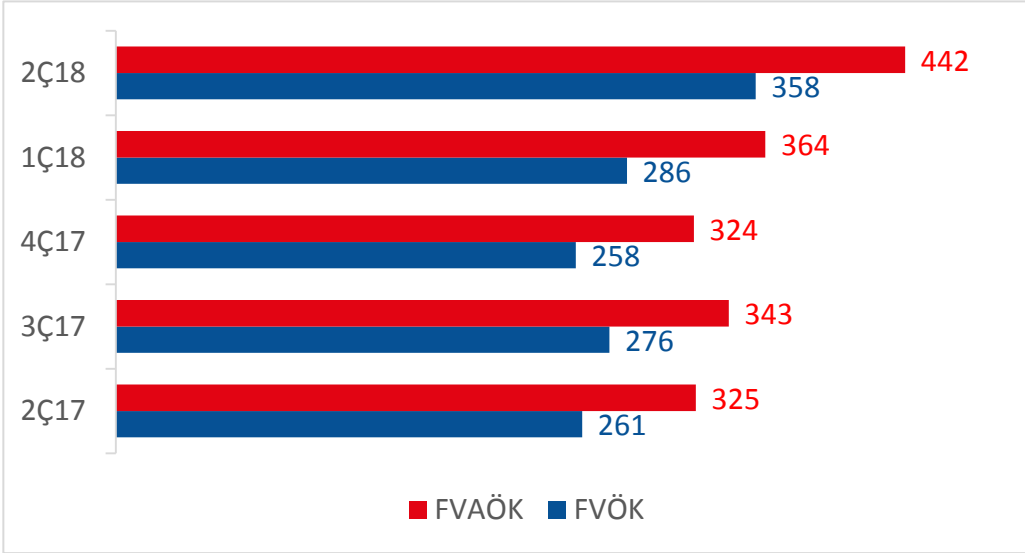
Satış Artışı
6A17/6A18

24%

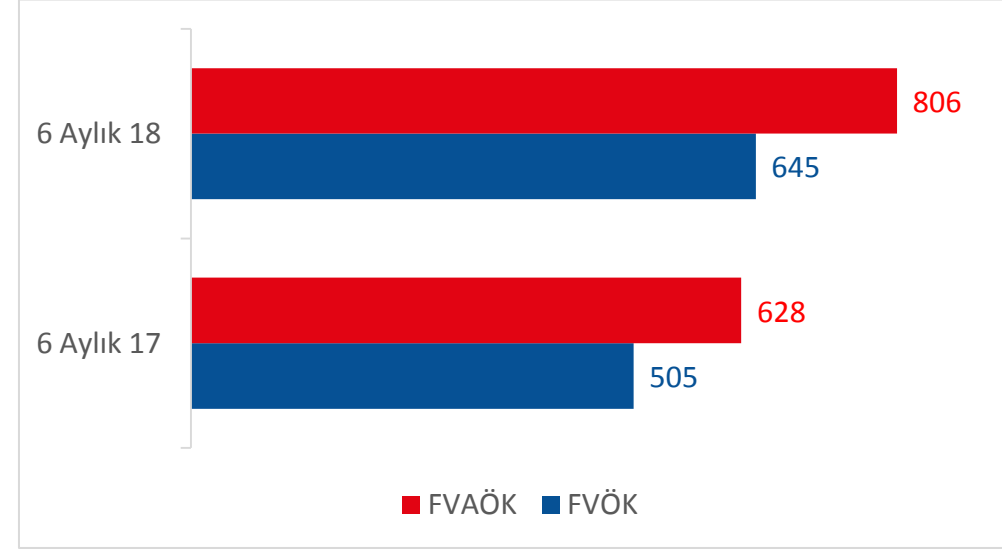
Brüt Kar Artışı
6A17/6A18

27%

FVAÖK & FVÖK - Çeyreksel (milyon TL)



FVAÖK & FVÖK - 6 Aylık (milyon TL)



FVAÖK Marjı

2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18
5,2%	5,5%	4,9%	5,2%	5,7%

FVÖK Marjı

2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18
4,2%	4,4%	3,9%	4,1%	4,6%

FVAÖK Marjı

6 Aylık 17	6 Aylık 18
5,3%	5,5%

FVÖK Marjı

6 Aylık 17	6 Aylık 18
4,2%	4,4%

FVAÖK
(2Ç17/2Ç18)

36%

FVÖK
(2Ç17/2Ç18)

37%

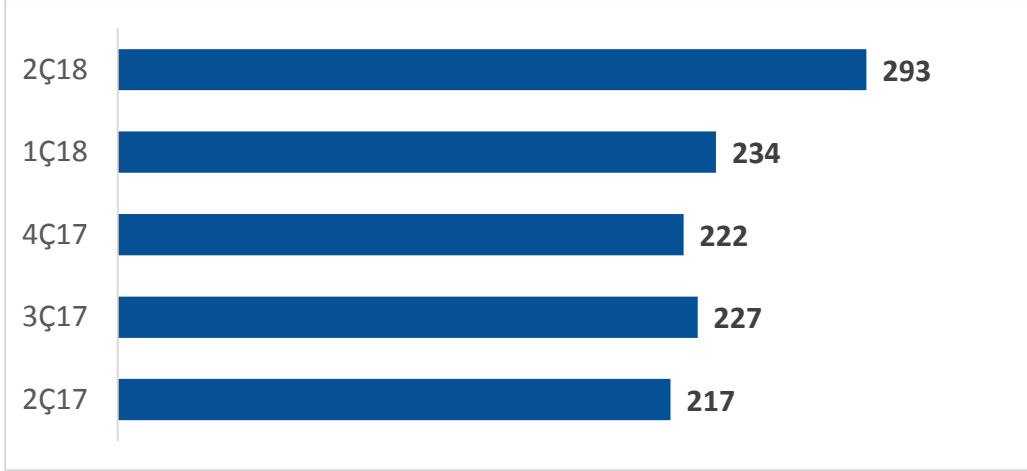
FVAÖK
(6 Aylık)

28%

FVÖK
(6 Aylık)

28%

Net Kar - Çeyreksel (milyon TL)



Net Kar – 6 Aylık (milyon TL)



Net Kar Marjı

2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18
3,5%	3,6%	3,4%	3,4%	3,8%

Net Kar Marjı

6 Aylık 17	6 Aylık 18
3,5%	3,6%

Net Kar Artışı
(2Ç17/2Ç18)

35%

Net Kar Artışı
(6 A17/6A18)

27%

AYNI MAĞAZALAR SATIŞ ARTIŞI (LIKE FOR LIKE)

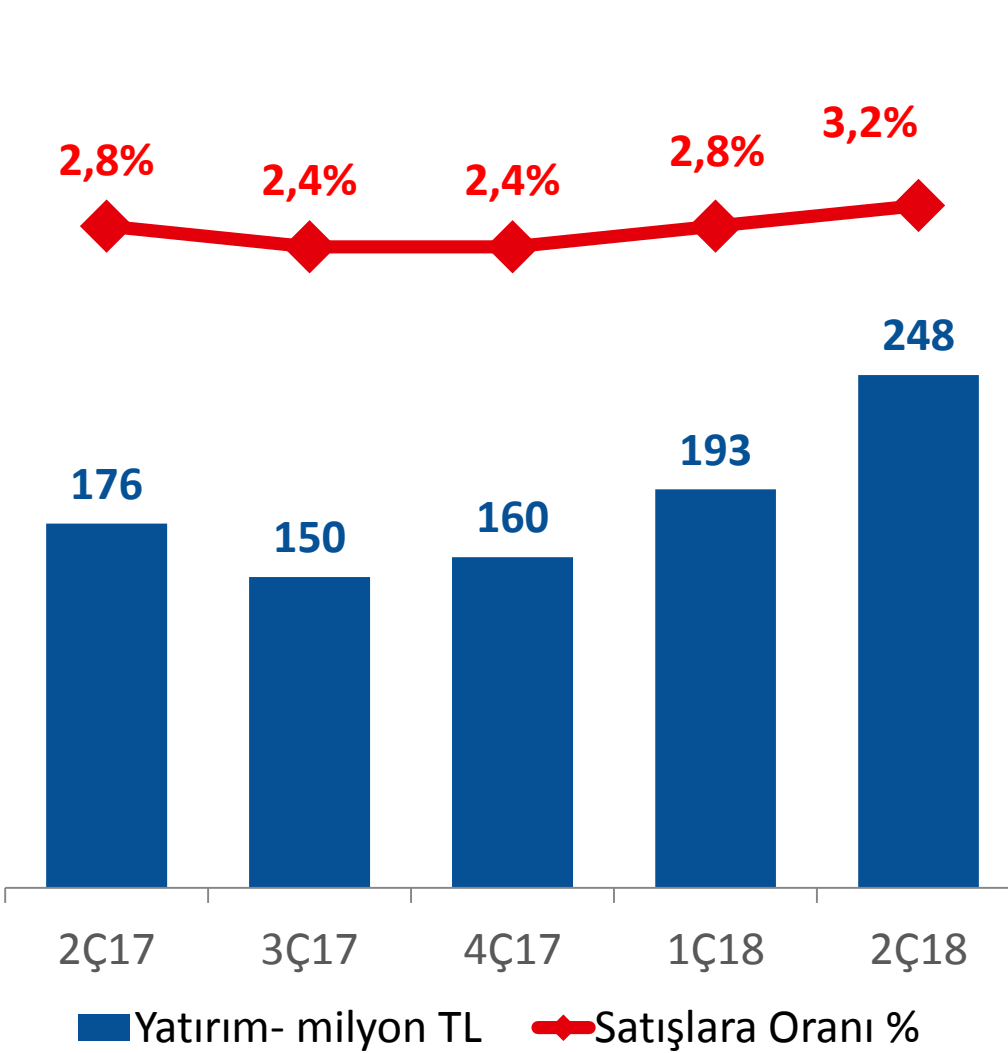
BİM TÜRKİYE

Çeyreksel			
	2Ç 2017	2Ç 2018	DEĞİŞİM
Aynı Mağaza Satış (Mağ. Başı Günlük – TL)	11.521	13.298	↑ 15,4%
Aynı Mağaza Sepet Hacmi (TL)	16,48	18,87	↑ 14,5%
Aynı Mağaza Trafik (Mağ. Başı Günlük)	699,0	704,7	↑ 0,8%

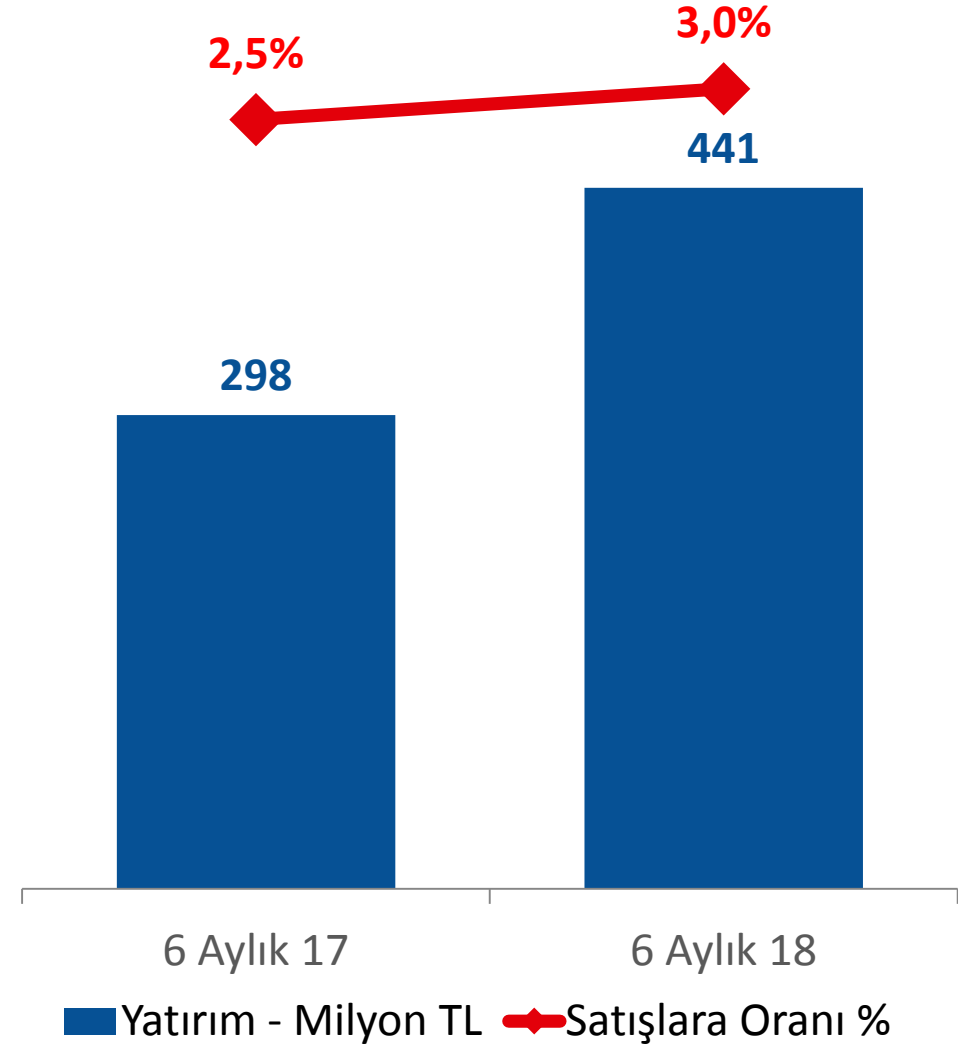
6 Aylık			
	6 Aylık 2017	6 Aylık 2018	DEĞİŞİM
Aynı Mağaza Satış (Mağ. Başı Günlük – TL)	11.184	12.768	↑ 14,2%
Aynı Mağaza Sepet Hacmi (TL)	16,18	18,28	↑ 13,0%
Aynı Mağaza Trafik (Mağ. Başı Günlük)	691,5	698,7	↑ 1,0%

(*Not:Aynı mağaza (like for like) performans değişimleri, 30 Haziran 2016 tarihinde açık olup 30 Haziran 2018 tarihinde de faaliyetlerine devam eden mağazaların 2017 ve 2018 ikinci çeyreklerindeki performans değerleri baz alınarak hesaplanmaktadır (5.189 mağazaya tekabül etmektedir)

Çeyrek Dönemler İtibariyle

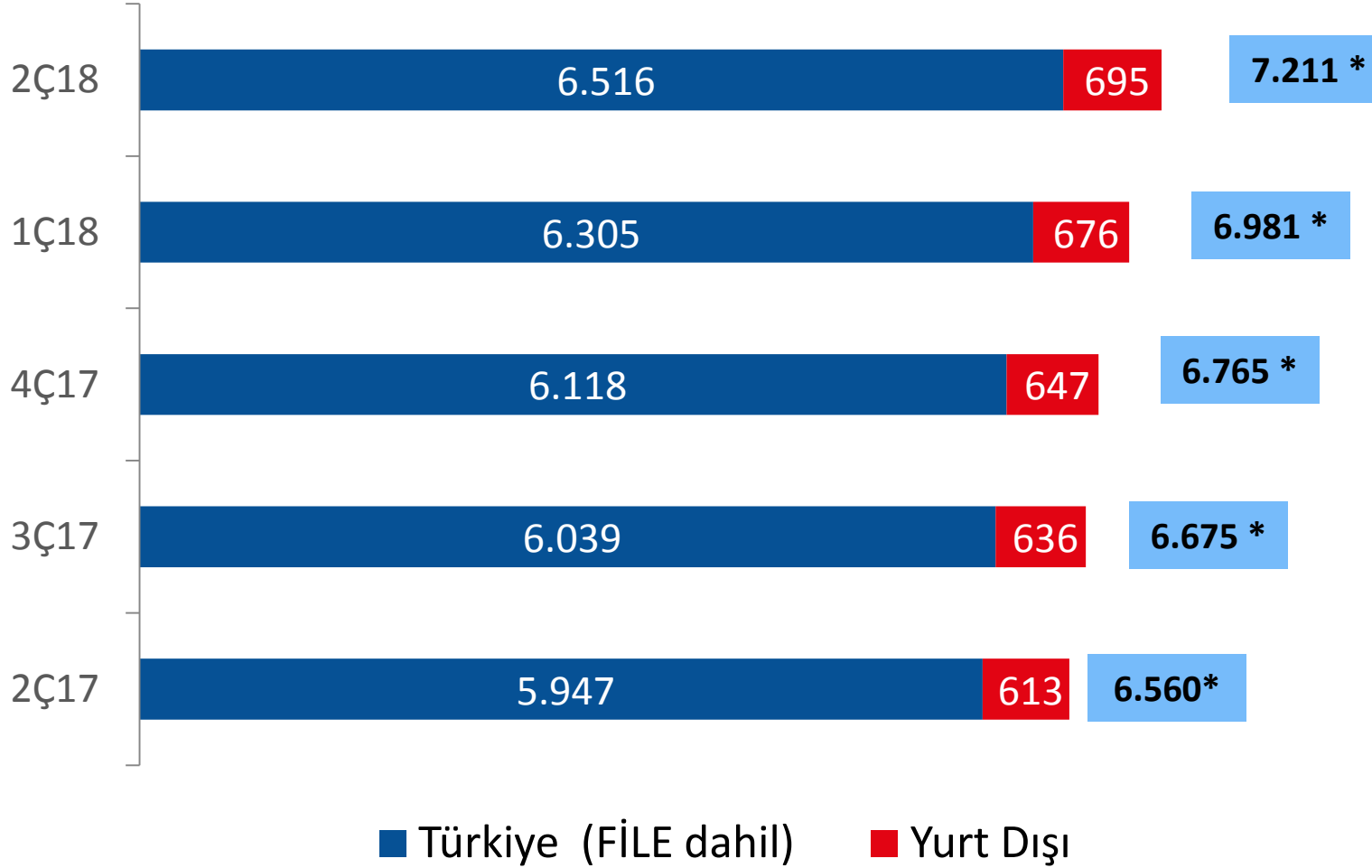


6 Aylık Dönemler İtibariyle



GÜÇLÜ MAĞAZA GELİŞİMİ DEVAM EDİYOR

Mağaza Sayısı



Mağaza Büyümesi
(2Ç17/2Ç18)

10%

Yeni Açılan
Mağ. Sayısı (2Ç18)

230 mağaza

Yeni Açılan
Mağ. Sayısı (6A18)

446 mağaza

Yeni Açılan
Mağ. Sayısı – 12 ay

651 mağaza

(*): Toplam konsolide mağaza sayısı

FAS

- 2Ç18'de **19 yeni mağaza** açıldı
- 2Ç18 itibarıyla toplamda **418 mağazaya** ulaőtık.
- 2018 ilk yarı yıl itibarıyla **FVAÖK pozitif**

MISIR

- 2Ç18'de yeni mağaza açılıőı olmadı
- 2Ç18 itibarıyla toplamda **277 mağaza** bulunmaktadır

FİLE

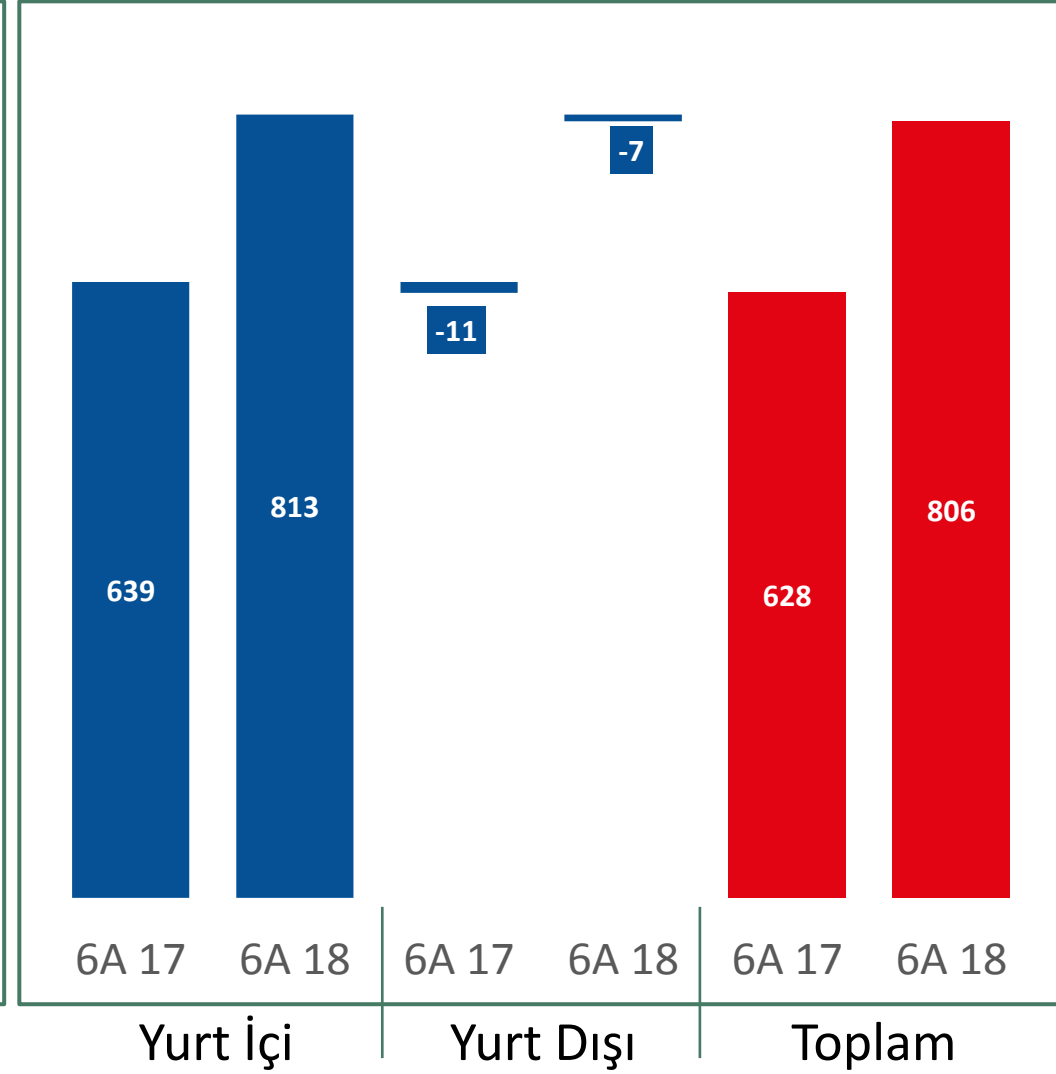
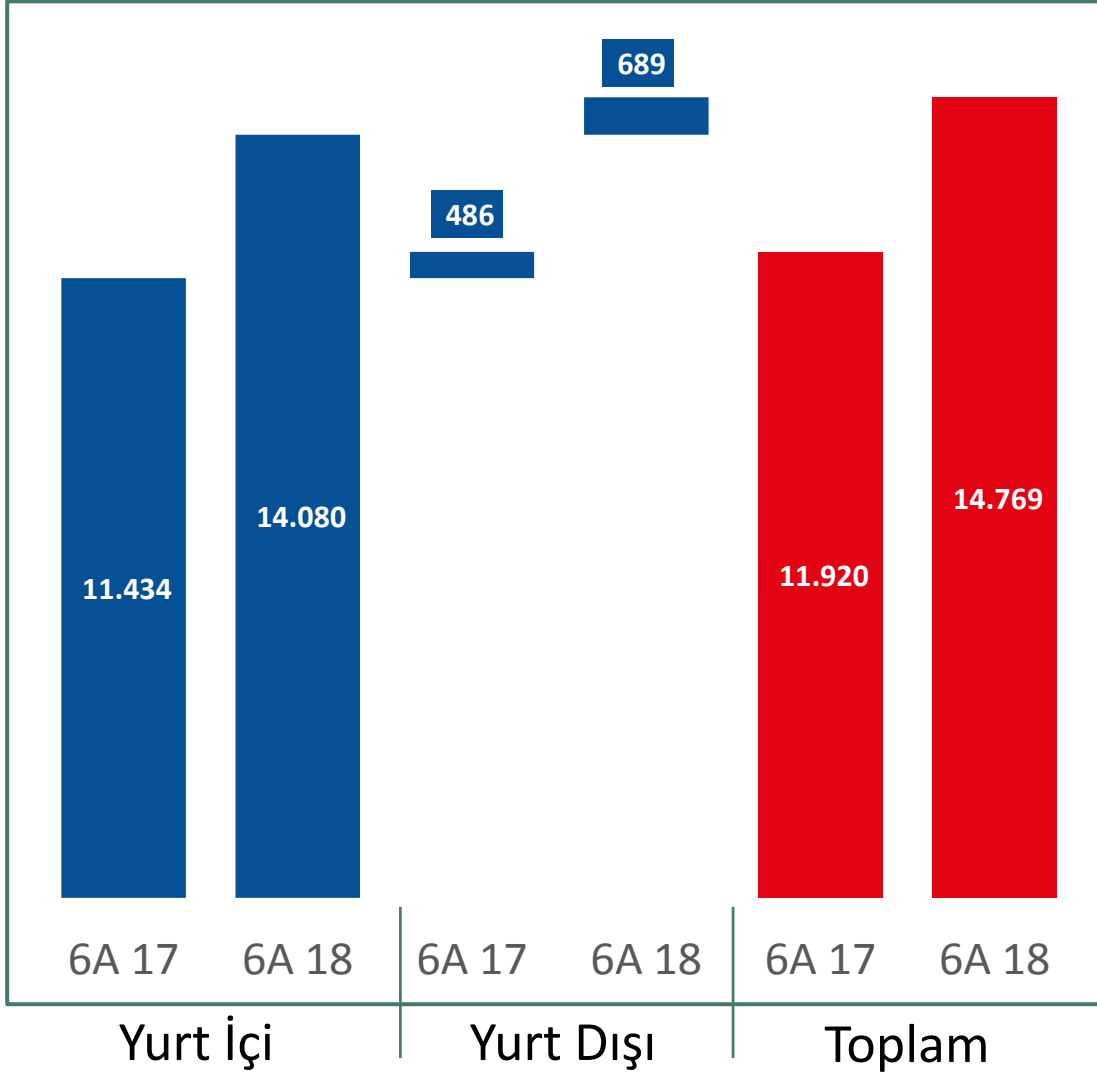
- 2Ç18 boyunca **3 yeni mağaza** açıldı
- 2Ç18 itibarıyla toplamda **51 mağazaya** ulaőtık
- 2018 ilk yarı yıl itibarıyla **FVAÖK pozitif**

YURT DIŐI OPERASYONLAR – KONSOLİDE SONUÇLARA KATKILAR



2017-2018 ilk 6 aylık donemlerde Konsolide Satışlara Yapılan Katkı, milyon TL

2017-2018 ilk 6 aylık donemlerde Konsolide FVAÖK'e Yapılan Katkı, milyon TL



EKLER



UFRS Mali Tablolar



Milyon TL	30 Haziran'da Biten 3 Aylık Dönem			30 Haziran'da Biten 6 Aylık Dönem		
	2017	2018	Değişim	2017	2018	Değişim
Net Satışlar	6.213,1	7.798,9	25,5%	11.919,7	14.768,8	23,9%
(SMM)	(5.159,3)	(6.422,5)	24,5%	(9.880,4)	(12.174,5)	23,2%
Brüt Kar	1.053,8	1.376,4	30,6%	2.039,3	2.594,3	27,2%
Toplam Faaliyet Gideri	(729,1)	(934,4)	28,2%	(1.410,8)	(1.788,6)	26,8%
FVAÖK	324,7	442,0	36,1%	628,5	805,7	28,2%
Amortisman	(63,6)	(83,7)	31,6%	(123,5)	(161,2)	30,5%
FVÖK	261,1	358,3	37,2%	505,0	644,5	27,6%
Net finansal gelir/(gider)	7,7	17,9	132,5%	14,3	32,3	125,9%
Diğer gelir/(gider)	6,3	8,3	31,7%	8,4	14,2	69,0%
Vergi Öncesi Kar	275,1	384,5	39,8%	527,7	691,0	30,9%
Vergiler	(58,6)	(91,3)	55,8%	(113,4)	(163,5)	44,2%
Net Kar	216,5	293,2	35,4%	414,3	527,5	27,3%

Milyon TL	30 Haziran itibariyle	
	2017	2018
Maddi olmayan duran varlıklar	8,9	15,5
Maddi duran varlıklar	2.257,1	3.344,7
Finansal Yatırımlar (Uzun vadeli)	193,4	309,7
Diğer uzun vadeli varlıklar	44,9	46,8
Toplam duran varlıklar	2.504,3	3.716,7
Ticari alacaklar	727,4	916,8
Stoklar	1.451,8	1.768,0
Peşin ödenmiş giderler ve diğer KV varlıklar	299,8	349,4
Ticari borçlar	(2.962,0)	(3.744,4)
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	(610,6)	(776,9)
Net işletme sermayesi	(1.093,6)	(1.487,1)
Yatırılan sermaye	1.410,7	2.229,6
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	(602,3)	(807,9)
Kısa vadeli borçlanmalar	28,0	-
Net borç/ (nakit)	(574,3)	(807,9)
Kıdem yükümlülüğü	78,4	100,1
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	41,9	164,0
Özkaynaklar	1.864,7	2.773,4
Kullanılan sermaye	1.410,7	2.229,6

UFRS NAKİT AKIM

Milyon TL	30 Haziran'da Biten 3 Aylık Dönem		30 Haziran'da Biten 6 Aylık Dönem	
	2017	2018	2017	2018
Net kar	216,5	293,2	414,3	527,5
Amortisman	63,6	83,7	123,5	161,2
Nakti olmayan vergi gideri	58,6	91,3	113,4	163,5
Diğer nakdi olmayan düzeltmeler	(5,9)	8,4	40,6	10,3
Operasyonlardan elde edilen fonlar	332,8	476,6	691,8	862,5
Çalışma sermayesindeki değişim	(5,5)	75,3	(39,2)	(43,3)
Vergi & diğer ödemeler	(64,6)	(81,9)	(111,5)	(130,7)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları	262,7	470,0	541,1	688,5
Yatırımlar	(176,1)	(248,2)	(298,4)	(440,9)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	4,5	5,3	6,7	20,5
İştiraklerden temettü gelirleri	3,0	3,9	3,0	3,9
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları	(168,6)	(239,0)	(288,7)	(416,5)
Serbest nakit	94,1	231,0	252,4	272,0
Ödenen temettü	(272,1)	(331,4)	(272,1)	(331,4)
KV borçlanmalardan elde edilen nakit	18,0	-	28,0	-
Hisse geri alımlarından nakit çıkışları	-	(142,5)	-	(142,5)
Katılım hesabı kar payı gelirleri	9,5	22,5	17,9	38,2
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları	(244,6)	(451,4)	(226,2)	(435,7)
YP çevrim farkları	(1,7)	(2,2)	(3,0)	(4,9)
Nakitteki artış/(azalış)	(152,2)	(222,6)	23,2	(168,6)