



Telekonferans Sunumu

17 Ağustos 2022



2Ç 2022 Öne Çıkanlar



2Ç 2022 Finansal Sonuçlar



Beklentiler



Soru & Cevap

Bir Bakışta 2Ç 2022 : Çok kanallı satış stratejisinin başarılı bir şekilde uygulanması ve Covid önlemlerinde normalleşme talebi desteklemeye devam ediyor

- 2Ç 2022'de muhteşem büyüme ve karlılık
- 2022'nin geri kalanı ve yıl sonu hedeflerimizemin

2Ç 2022 Döneminde Öne Çıkan Faktörler



- Covid tedbirlerinde normalleşme, turizm sezonunun Ev Dışı Tüketim Pazarına etkisi ve bireylerin talep koşulları
- Çok kanallı satış stratejisinin başarılı bir şekilde uygulanması: Mağazaların performansını destekleyen, çeşitlendirilmiş satış kanallarında etkileyici büyüme:
 - PROSAF satışları %146 arttı
 - SEÇ kanalının satışları %96 arttı
 - E-ticaret satışları %292 arttı
 - Platinyum satış artışı %79 civarında gerçekleşti

Bütün müşteri gruplarında güçlü büyüme

169 yeni mağazası ile



2Ç 2022'de **2.033** iş ortağına ulaştı

Makro ekonomik koşullar Bizim Toptan'ı olumlu etkilemeye devam ediyor

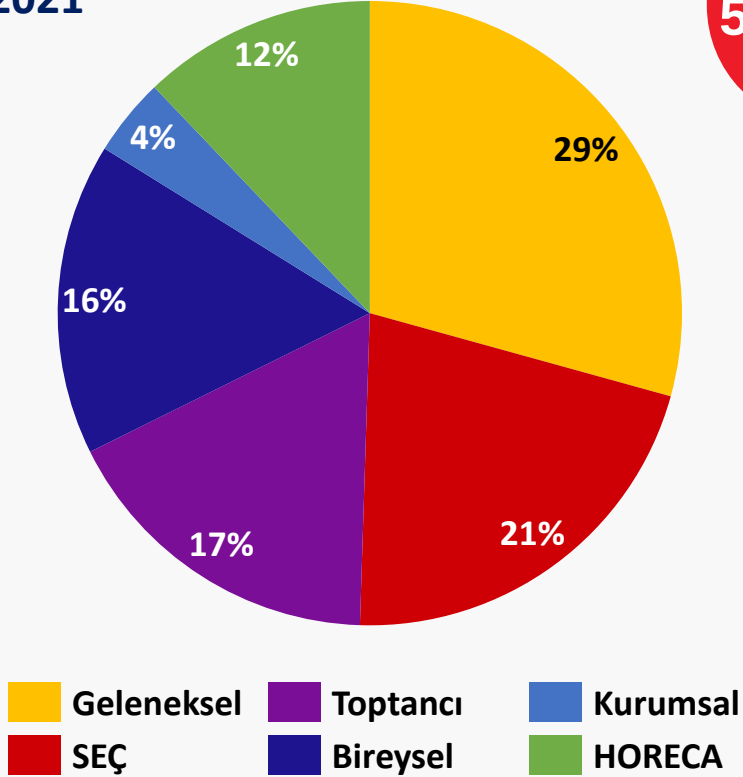


	2Ç'22 (y-o-y)
Horeca	138%
Bireysel	107%
SEÇ	96%
Kurumsal	87%
Geleneksel Kanal	86%
Toptancılar	59%

Toplam Müşteri Sayısı
> 1.400.000
%5.1 büyüme

Çeşitlendirilmiş Müşteri Miksi

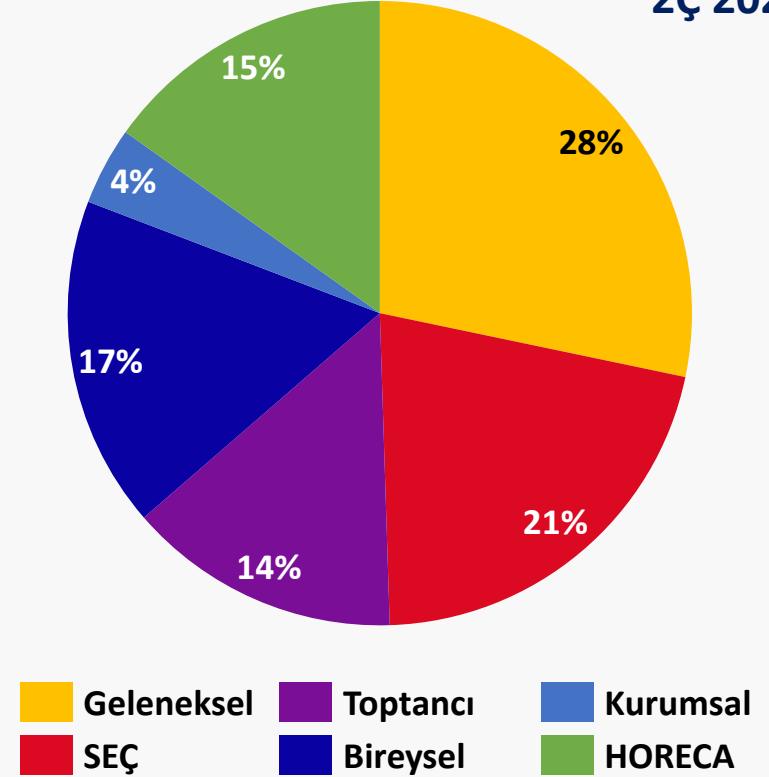
2Ç 2021



53.5%*

57.6%*

2Ç 2022



(*)SEÇ HORECA, Kurumsal ve Bireysel Müşterilerin toplam satışın içindeki payı

2.Çeyrekte Çok Güçlü Büyüme ve Karlılık Rakamları

Hem hedeflenen kategorilerde, hem de toplam satış performansında çok güçlü rakamlar:

- 2Ç 2022’de şeker ve tütün satışları hariç %105,5 satış büyümesi
- Toplam satışlarda %93,2 satış büyümesi



1Ç 2022 döneminde güçlü ve sürdürülebilir marjlar:

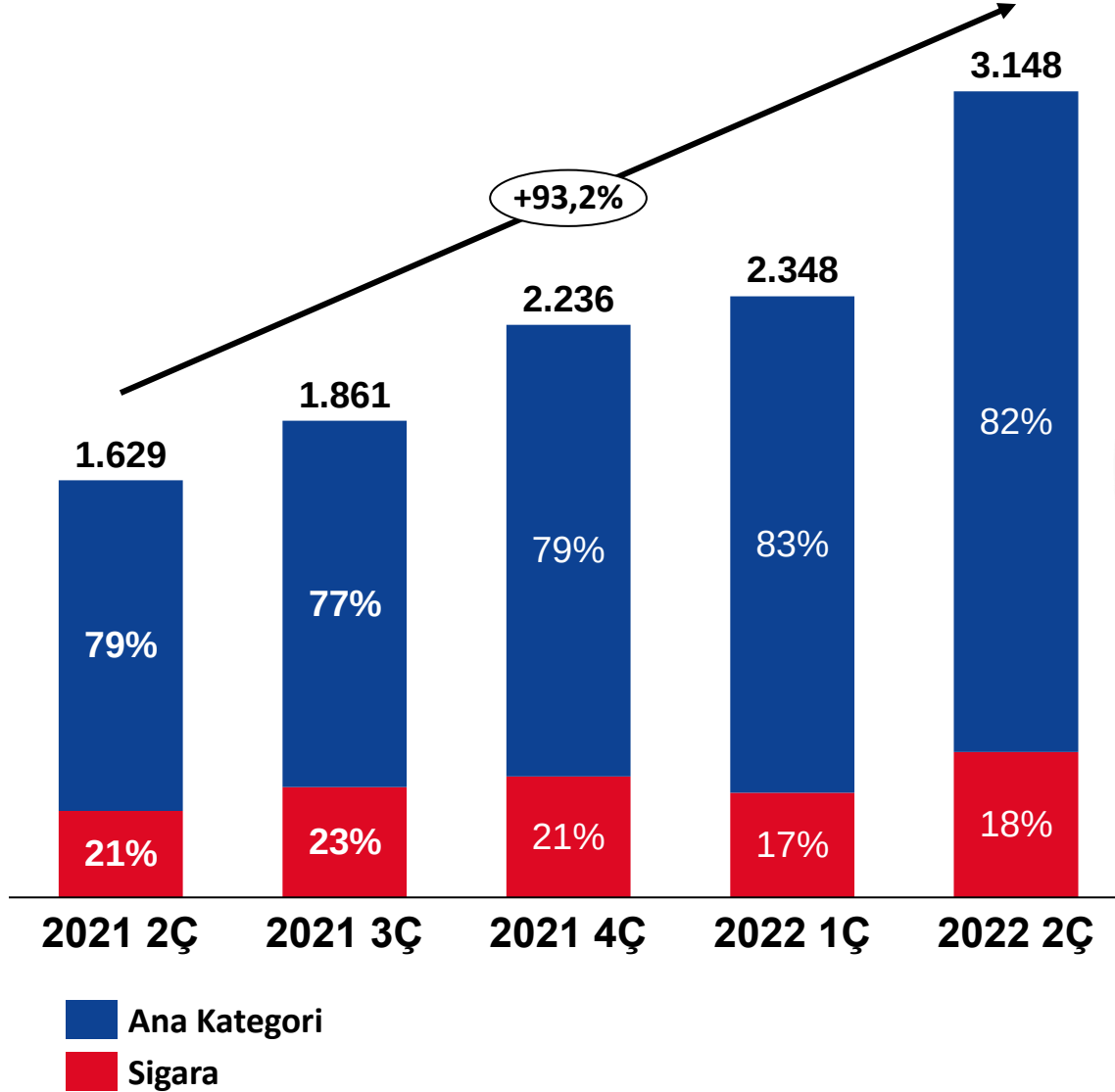
- 15.5% Brüt Kar Marjı (yıllık 430 baz puan artış)
- 18,1% Ana kategori Brüt Kar Marjı (yıllık 440 baz puan artış)
- 6,8% FAVÖK Marjı (yıllık 220 baz puan artış)



2033 SEÇ Mağazası; Türkiye’nin her yerinde; yılsonu hedefi doğrultusunda güçlü trendin devamı

Satışlar (MTL) 2Ç 2022

Güçlü ve Sürdürülebilir Ana Kategori Büyümesi

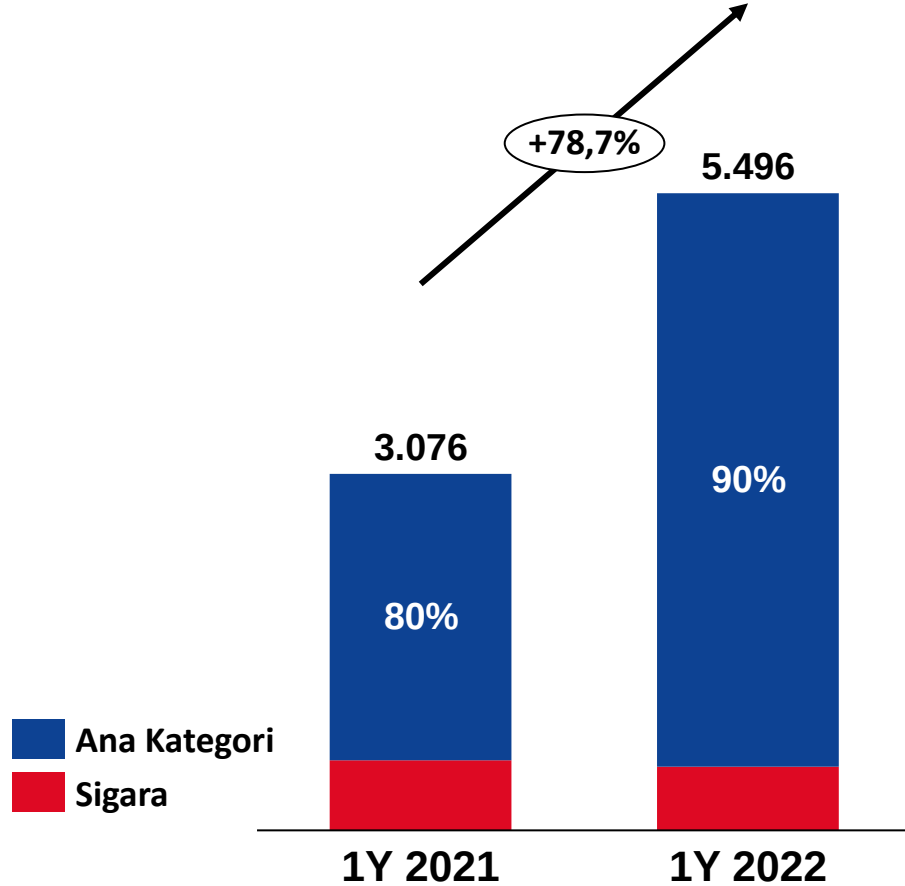


**Güçlü LFL
Büyümesi:
93,5%**

Satış büyümesi (Sigara ve Şeker Hariç): 105,5%
LFL büyümesi: 107,1%
(bir önceki yıla göre)

Satışlar (MTL) 1Y'22

Ana Kategori Büyümesi 1Y'22: Güçlü ve ilk hedeften daha iyi



**Güçlü LFL
Büyümesi:
79,5%**

Satış büyümesi (Sigara ve Şeker Hariç): 85,6%

LFL büyümesi: 87.0%
(bir önceki yıla göre)

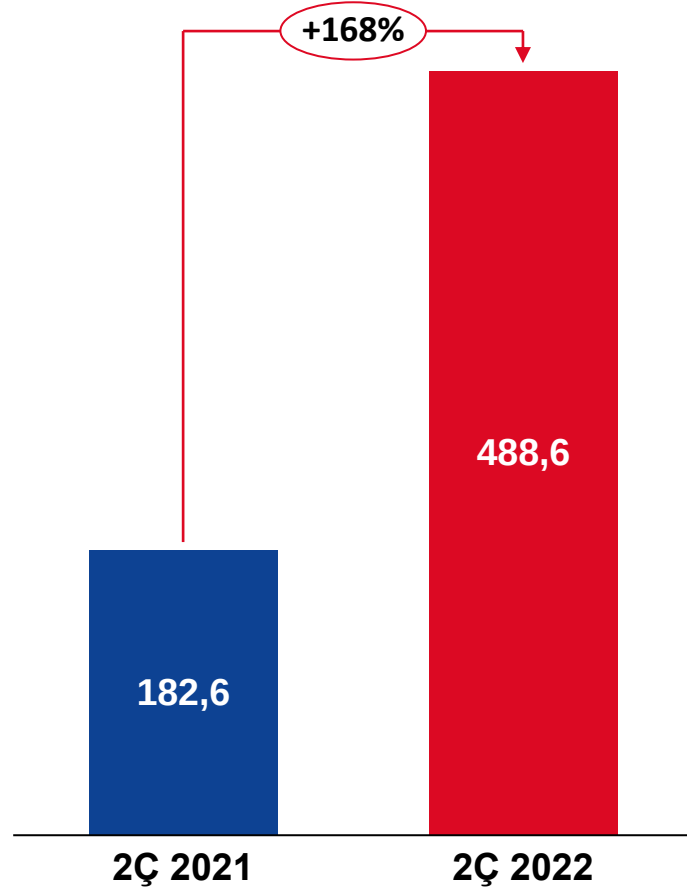
		Temmuz 2014 (Satın Alım)	2018	2019	2020	2021	1Y 2022
Mağaza sayısı		196	539	801	1209	1726	2033
Satış Gelirleri (MTL)		-	279	450	795	1417	670
Tedarik oranı(%)*		~40	66.2	63.7	68.4	75.2	75.3

MTL	1Ç	2Ç	3Ç	4Ç	Toplam /Hedeflenen
Satış Gelirler (2018)	53	69	77	80	279
Satış Gelirleri (2019)	88	107	126	129	450
Satış Gelirleri(2020)	148	195	213	240	795
Satış Gelirleri(2021)	276	342	375	425	1.417
Satış Gelirleri (2022)	458	670			

(*) Tedarik oranı ilgili dönemin ortalamasını göstermektedir.

Brüt Kar & Ana Kategori Brüt Kar Marjı 2Ç 2022

Müşteri, Ürün miksini ve Sigaranın etkisi



Brüt Marj	11.2%	15.5%
-----------	-------	-------

2Ç 2021 Brüt Marj	
Sigara	1.8%
Ana Kategori	13.7%
Toplam	11.2%

2Ç 2022 Brüt Marj	
Sigara	4%
Ana Kategori	18.1%
Toplam	15.5%

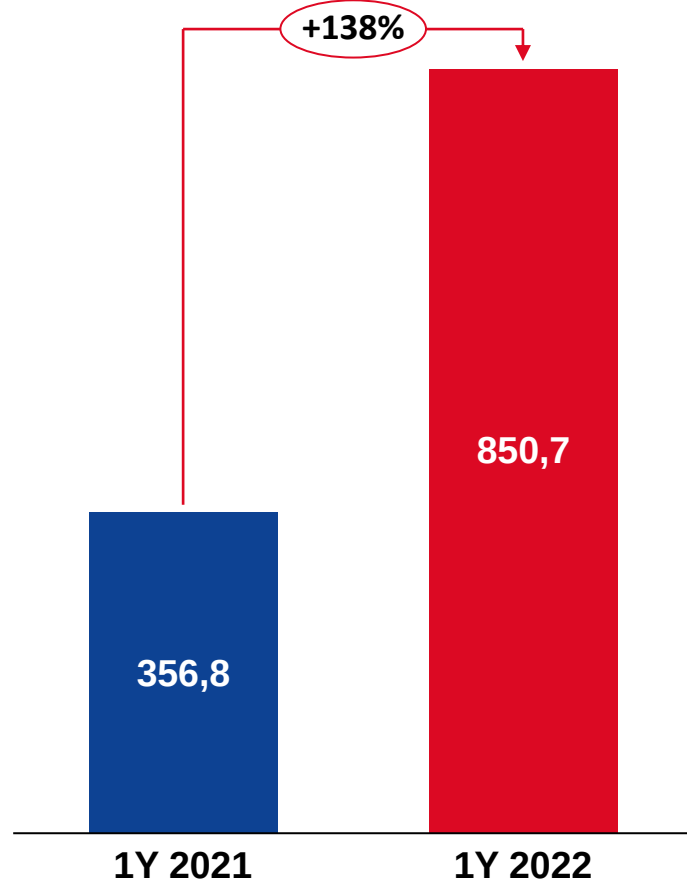
Müşteri ve ürün karması etkileri ve ayrıca tütün fiyatlarındaki artış sayesinde brüt kar artışı: **167,6%**

- **Ana Kategori* Brüt Kar Artışı: 163,9%**

*Ana kategori tanımı: tütün satışları hariçtir

Brüt Kar & Ana Kategori Brüt Kar Marjı 1Y 2022

Müşteri, Ürün miksini ve Sigaranın etkisi



Brüt Marj	11.6%	15.5%
-----------	-------	-------

1Y 2021 Brüt Marj	
Sigara	1.8%
Ana Kategori	14.0%
Toplam	11.6%

1Y 2022 Brüt Marj	
Sigara	4.6%
Ana Kategori	17.8%
Toplam	15.5%

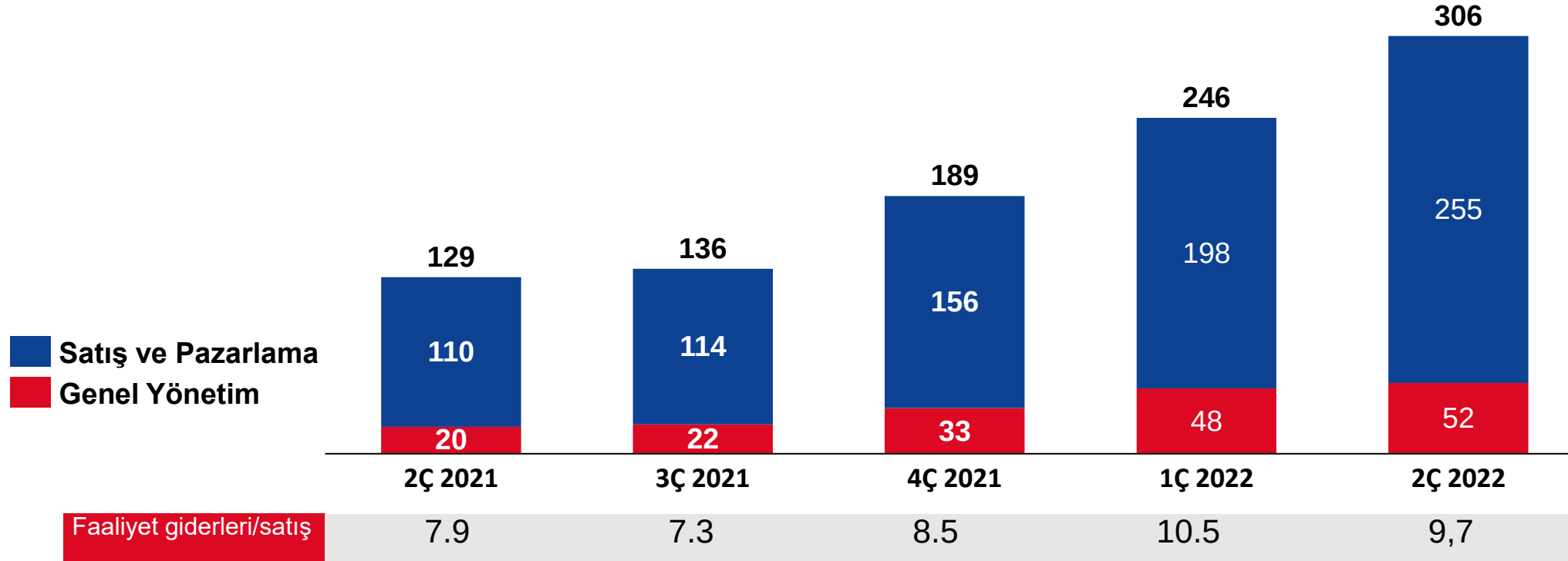
Müşteri ve ürün karması etkileri ve ayrıca tütün fiyatlarındaki artış sayesinde brüt kar artışı :138,5%

- Ana Kategori* Brüt Kar Artışı : 133,1%

*Ana kategori tanımı: tütün satışları hariçtir

Faaliyet Giderleri (MTL) 2Ç 2022

Faaliyet gideri marjı maliyet artışlarından etkilendi

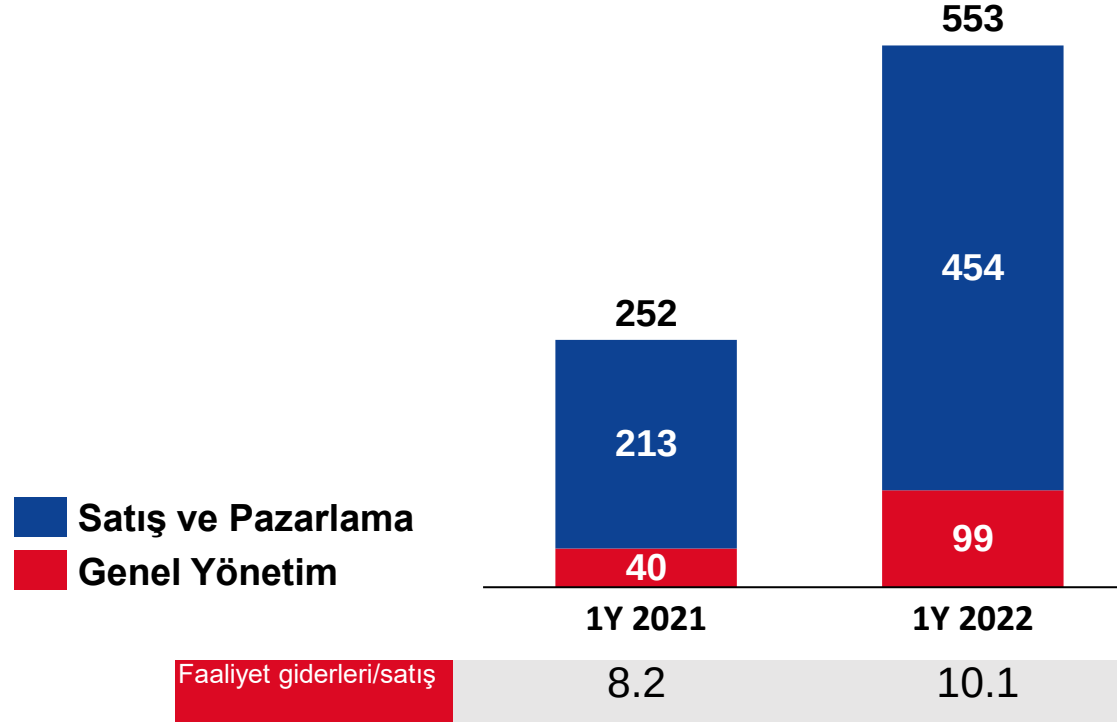


2Ç2022'de faaliyet giderleri artışının nedenleri;

- Elektrik ve akaryakıt fiyatlarındaki artış
- Yeni mağazaların açılış öncesi istihdam maliyetleri
- IT ve Danışmanlık giderleri

Faaliyet Giderleri (MTL) 1Y'22

Faaliyet gideri marjı maliyet artışlarından etkilendi

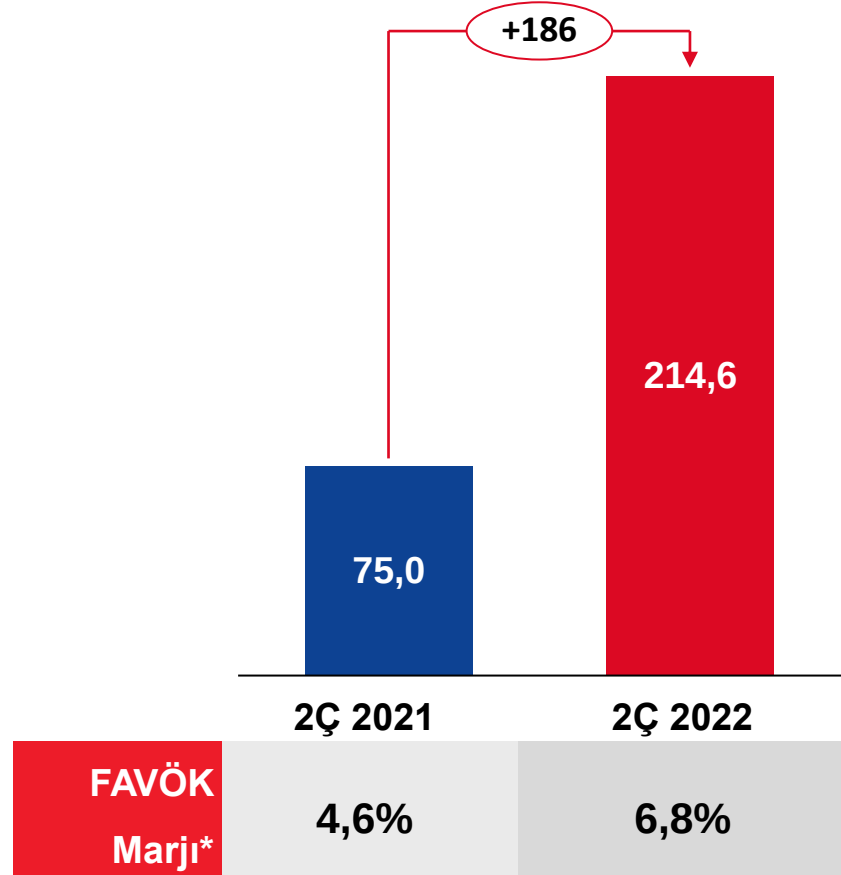


1Y2022'de faaliyet giderleri artışının nedenleri

- Asgari ücret artışı
- Tek seferlik dijitalleştirme maliyetleri
- Elektrik ve akaryakıt fiyatlarındaki artış
- Yeni mağazaların açılış öncesi istihdam maliyetleri
- IT ve Danışmanlık giderleri

FAVÖK (MTL) 2Ç'22

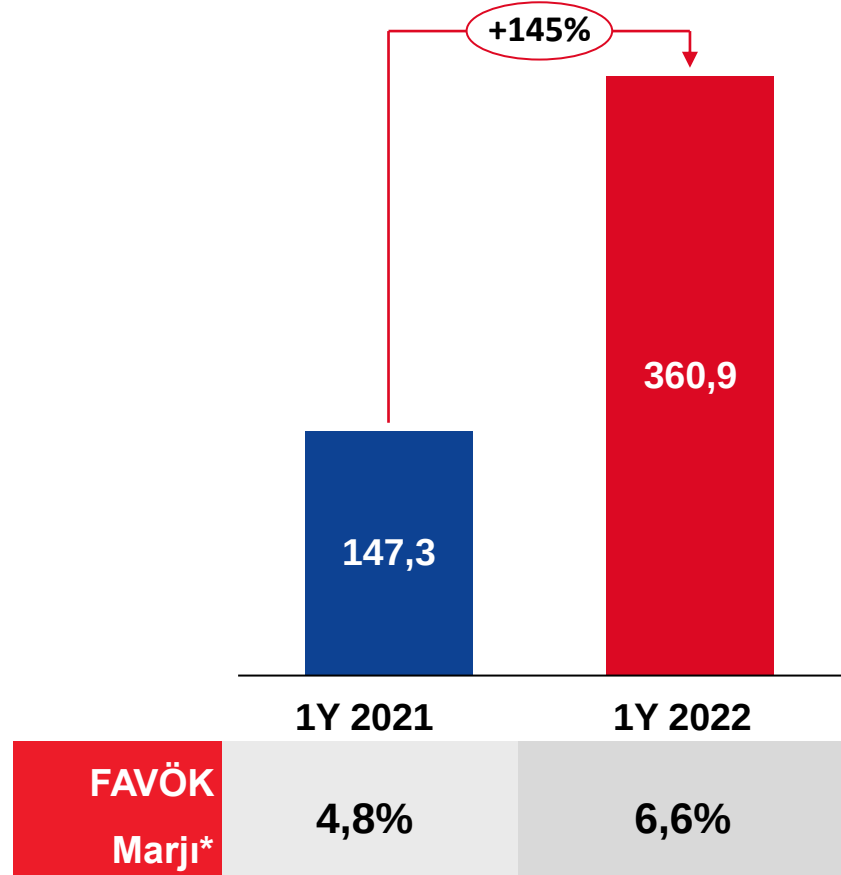
Brüt kar marjındaki artışın desteği ile geçen yılın aynı dönemine göre daha yüksek FAVÖK seviyesi



(*) FAVÖK diğer gelir/giderler hariç tutularak hesaplanmıştır.

FAVÖK (MTL) 1Y'22

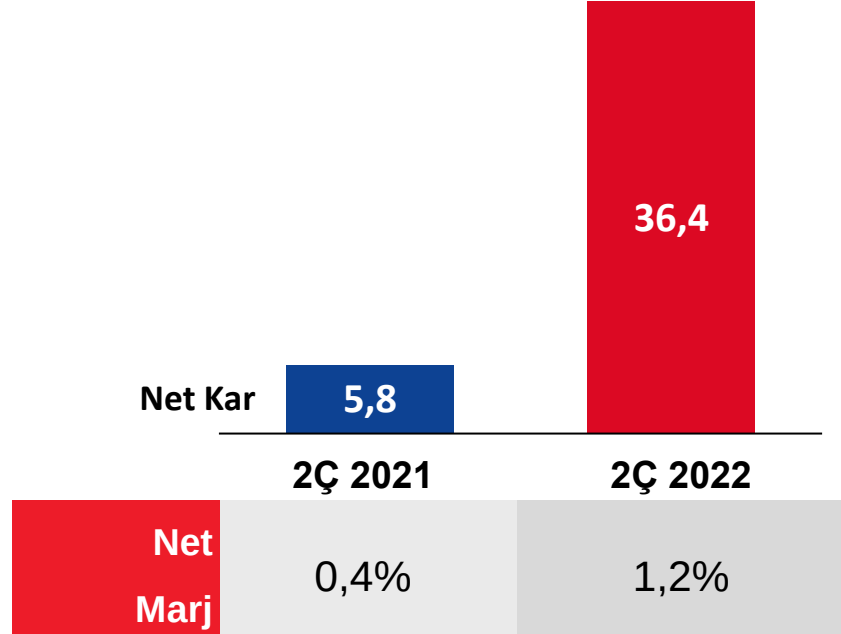
Brüt kar marjındaki artışın desteği ile geçen yılın aynı dönemine göre daha yüksek FAVÖK seviyesi



(*) FAVÖK diğer gelir/giderler hariç tutularak hesaplanmıştır.

Net Kar (MTL) Q2'22

2Ç 2021'ye kıyasla çok güçlü net kar artışı

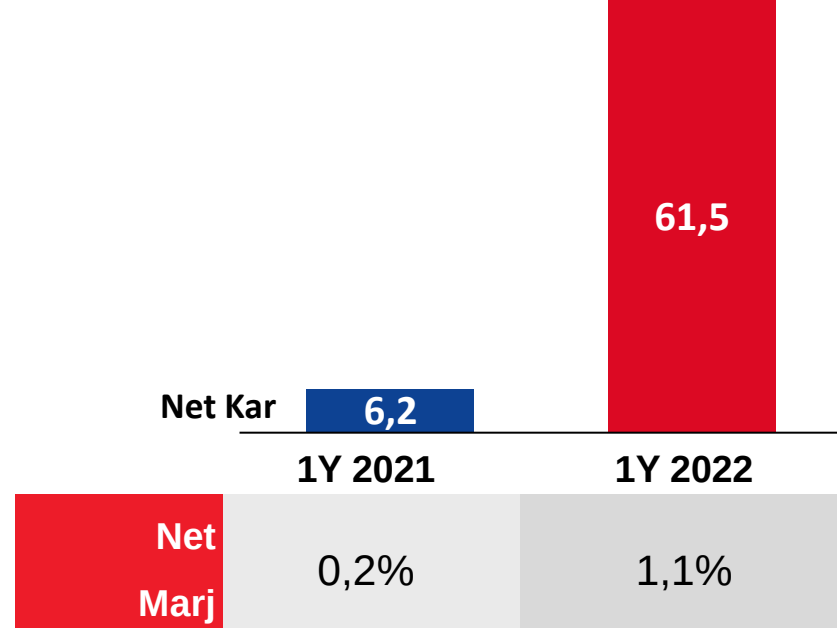


2Ç'22'de çok güçlü net kar gelişiminde;

- Hem ana kategoride hem de tütün ürünlerinde gerçekleşen brüt kar marjı artışının etkisi

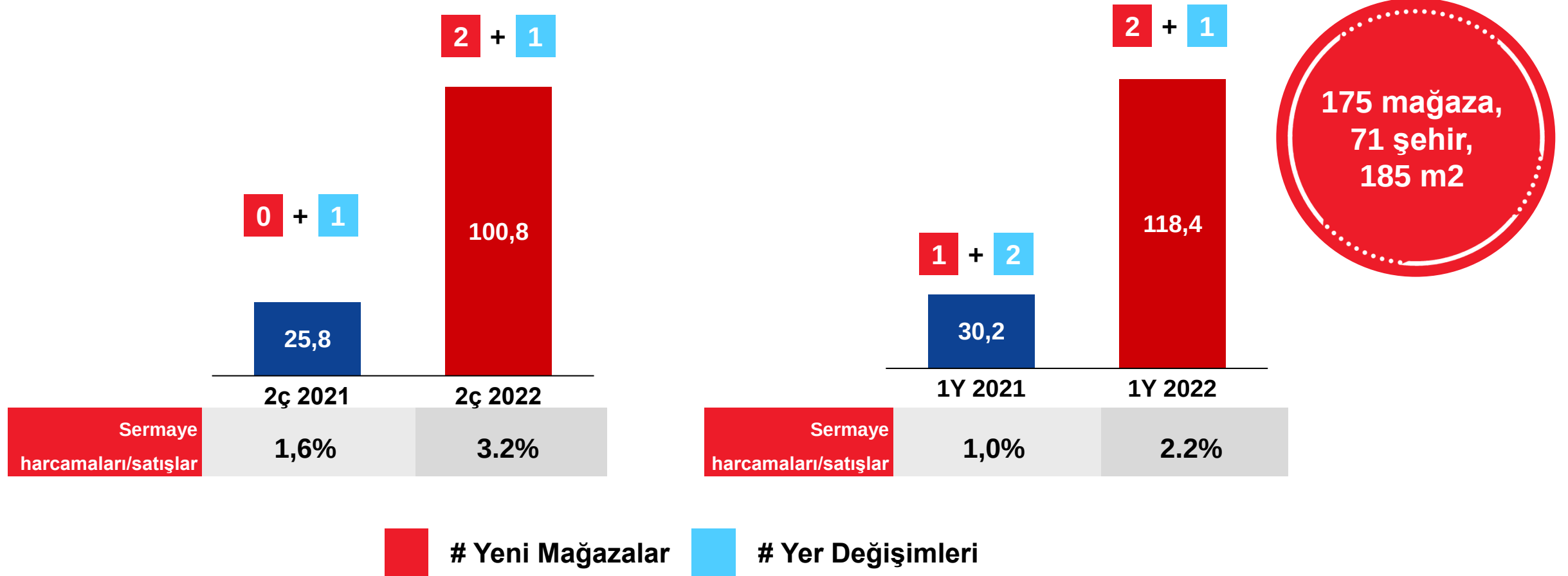
Net Kar (MTL) 1Y'22

1Y 2021'ye kıyasla çok güçlü net kar artışı



Sermaye Harcamaları (MTL)

Yıllık planlar ile uyumlu sermaye harcamaları



MTL	1Y 2021	9A 2021	2021	1Ç 2022	1Y 2022
Ticari Alacaklar	156,9	153,3	173,6	235,9	309,4
Stok	535,1	543,3	733,6	1171,6	1612,0
Ticari Borçlar	1150,2	1272,9	1540,4	1888,3	2330,4
İşletme Sermayesi	-458,2	-576,3	-633,2	-480,8	-409,0

Ortalama Gün Sayısı(*)	1Y 2021	9A 2021	2021	1Ç 2022	1Y 2022
Ticari Alacaklar	7,4	6,8	6,8	7,8	7,9
Stok	32,2	30,3	33,5	43,2	45,4
Ticari Borçlar	73,0	72,0	74,3	77,7	75,0
İşletme Sermayesi	-33,4	-34,8	-34,0	-26,7	-21,6

Negatif İşletme Sermayesi Devam Etmektedir

Net Nakit Durumu

Güçlü Bilanço Yapısı

MTL	1Ç 2021	9A 2021	2021	1Ç 2022	1Y 2022
Finansal Borç	-212,5	-214,3	-221,9	-247,7	-280,0
Kısa Vadeli	-73,7	-75,6	-77,9	-89,7	-99,4
<i>Leasing Debts</i>	-2,0	-1,3	-0,9	-0,9	-0,5
<i>Rental Contractual Obligations (IFRS16)</i>	-71,7	-74,2	-77,0	-88,7	-98,9
Uzun Vadeli	-138,8	-138,7	-143,9	-158,0	-180,6
<i>Leasing Debts</i>	-1,3	-1,2	-1,1	-0,5	-1,1
<i>Rental Contractual Obligations (IFRS16)</i>	-137,5	-137,5	-142,8	-157,5	-179,6
Nakit ve Nakit Benzerleri*	433,3	560,8	585,4	461,6	365,8
Net Nakit	220,8	346,5	363,5	214,0	85,8

**Net nakit pozisyonu
&
döviz riski taşımayan güçlü bilanço**

2022 Kılavuzu

Yeniden Revize Edildi

	2021A	2022E
Bizim Toptan Mağaza Sayısı	173	180(+/-3)
SEÇ Market Mağaza Sayısı	1726	2350(+/-100)
Ana Kategori Büyümesi (TRY, %) (Sigara ve Şeker Satışları hariç)	36.4%	75% (+/-5pp)
SEÇ Satışları (TRY)	1.41 milyar	2.3 milyar
FAVÖK Marjı (%)	5.6%	5.5%-6.5%

Ana Kategori
Büyüme Hedefi
%65'ten (+/-p) yukarı
yönlü olarak %75'e
(+/-5 puan) revize
edildi

FAVÖK Marj
Hedefi %5-6'dan
yukarı yönlü
olarak %5,5-6,5'e
revize edildi

İletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri

İŞİL BÜK

Yatırımcı İlişkileri ve Bütçe Raporlama
Kıdemli Müdürü



isil.buk@bizimtoptan.com.tr



+90 216-559-1060



www.biziminvestorrelations.com



Bu sunum yayınlandığı tarih itibarı ile geleceğe ilişkin belirli beklenti ve varsayımlara dayanan ileriye dönük ifadeler içerir ve bu beklenti ve varsayımların riske maruz olması nedeni ile gerçek sonuçlar bu sunumda belirtilen sonuçlardan farklı olabilir. Bu risklerin pek çoğu **BİZİM TOPTAN**'ın kontrol kabiliyetinin ve kesin olarak tahmin edebilme yeteneğinin ötesindedir, örneğin gelecekteki piyasa ve iktisadi koşullar, diğer piyasa katılımcılarının davranışları, edinilen işleri başarı ile entegre etmek veya beklenen maliyet azaltımlarını veya verimlilik artışlarını gerçekleştirmek bunlar arasında sayılabilir. Okuyucular bu sunumda belirtilen geleceğe yönelik ifadelere gereğinden fazla itibar göstermemek konusunda uyarılmaktadırlar. **BİZİM TOPTAN** bu sunum tarihinden sonra meydana gelebilecek gelişmeler nedeni ile bu sunumda yer alan geleceğe yönelik ifadeler konusunda olabilecek herhangi bir revizyonu kamuya açıklama konusunda hiç bir taahhüt altına girmemektedir. Bu sunum sadece bilgi verme amaçlıdır. Bu sunum resmi bir hisse halka arzı anlamına gelmez; bir İzahname basılmayacaktır. Bu sunum, **BİZİM TOPTAN**'ın izni olmadan hiçbir surette basılmayacaktır, yeniden üretilmeyecektir ve dağıtılmayacaktır. Bu sunumdaki rakamlar daha iyi bir genel bakış verebilmek maksadıyla yuvarlanmıştır. Sapmaların hesaplaması kesirleri de içeren figürlere dayanır. Bu nedenle yuvarlama farklılıkları oluşabilir.



Ekler: Yıllık Finansal Performans Göstergeleri & Diğer KPI'lar



Normalleştirilmiş Rakamlar, UFRS 15'e konu faiz oranının geçen yılın aynı dönemindeki faiz oranı kullanılması ile hesaplanmıştır.



	2Ç 2021	2Ç 2022	2Ç 2022 Normalleştirilmiş
Brüt Marj	11.2%	15.5%	16.0%
Ana Kategori Brüt Marjı	13.7%	18,1%	18.6%
FAVÖK Marjı	4.6%	6,8%	7,3%

Alacak Yönetimi Stratejisinin Etkisi

Finansal Giderler

MTL	2Ç 2021	3Ç 2021	4Ç 2021	1Ç 2022	2Ç 2022
Bank Faiz Giderleri	-16,6	-19,0	-23,4	-23,7	-34,9
Kiralama İşlemleri Finansman Giderleri	-11,1	-11,6	-13,3	-14,2	-16,9
Leasing Faiz Gideri	-0,4	-0,2	-0,1	0,0	0,0
Kıdem Yüğü Faiz Gideri	-0,3	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3
Teminat Mektubu Komisyonları & Diğer Gid.	0,0	-0,1	-0,3	-0,4	-3,1
Finansal Giderler	-28,4	-31,2	-37,4	-38,6	-55,0

Dipnot 20

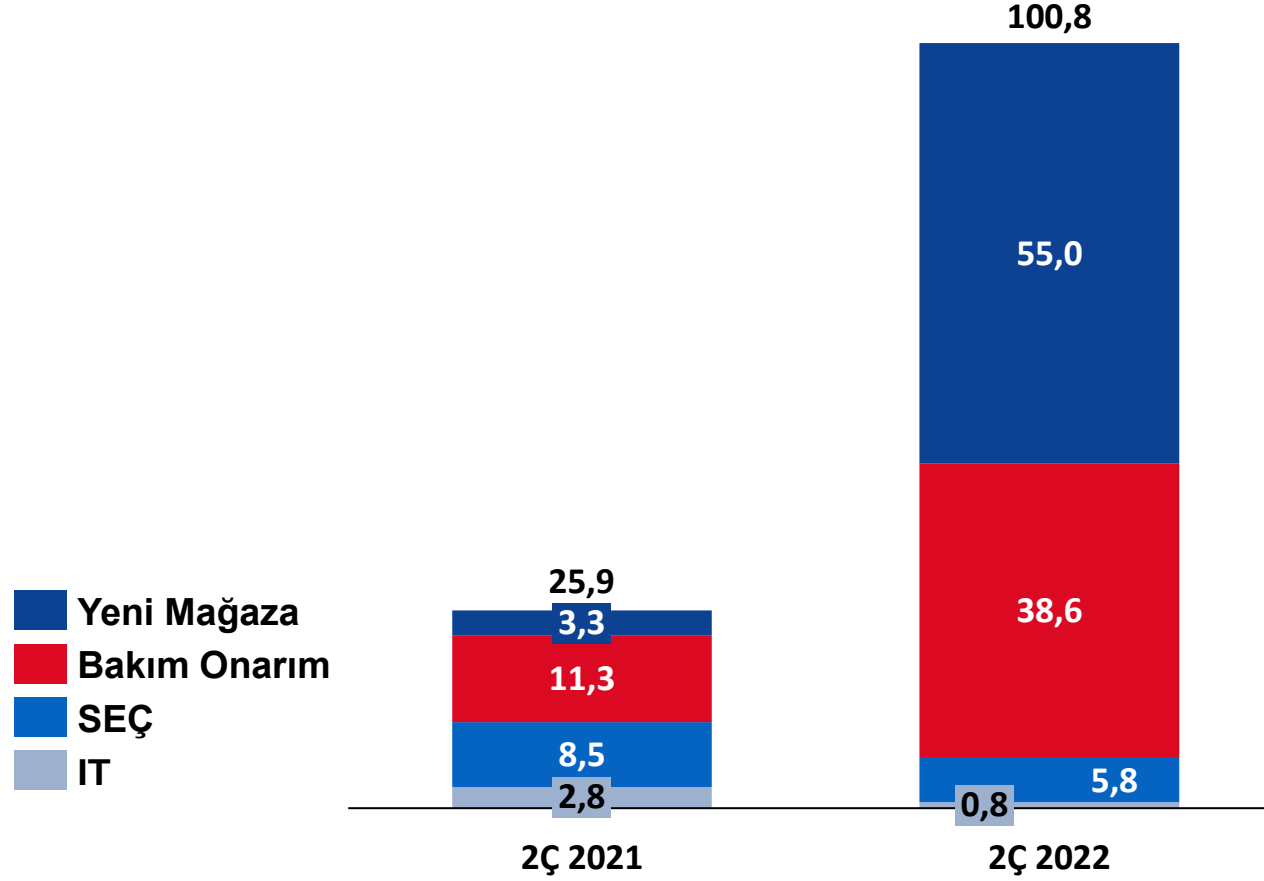
Kredi Kartı Alacaklarının Yönetimi İle İlgili Net Faiz Gideri

MTL	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022
Ticari Olmayan Alacağı Ait Faiz Geliri	12,6	15,0	18,5	14,8	16,2
Banka Faiz Giderleri*	-16,6	-19,0	-23,4	-23,7	-34,9
Net Faiz Gideri	-4,0	-4,0	-4,9	-8,9	-18,7

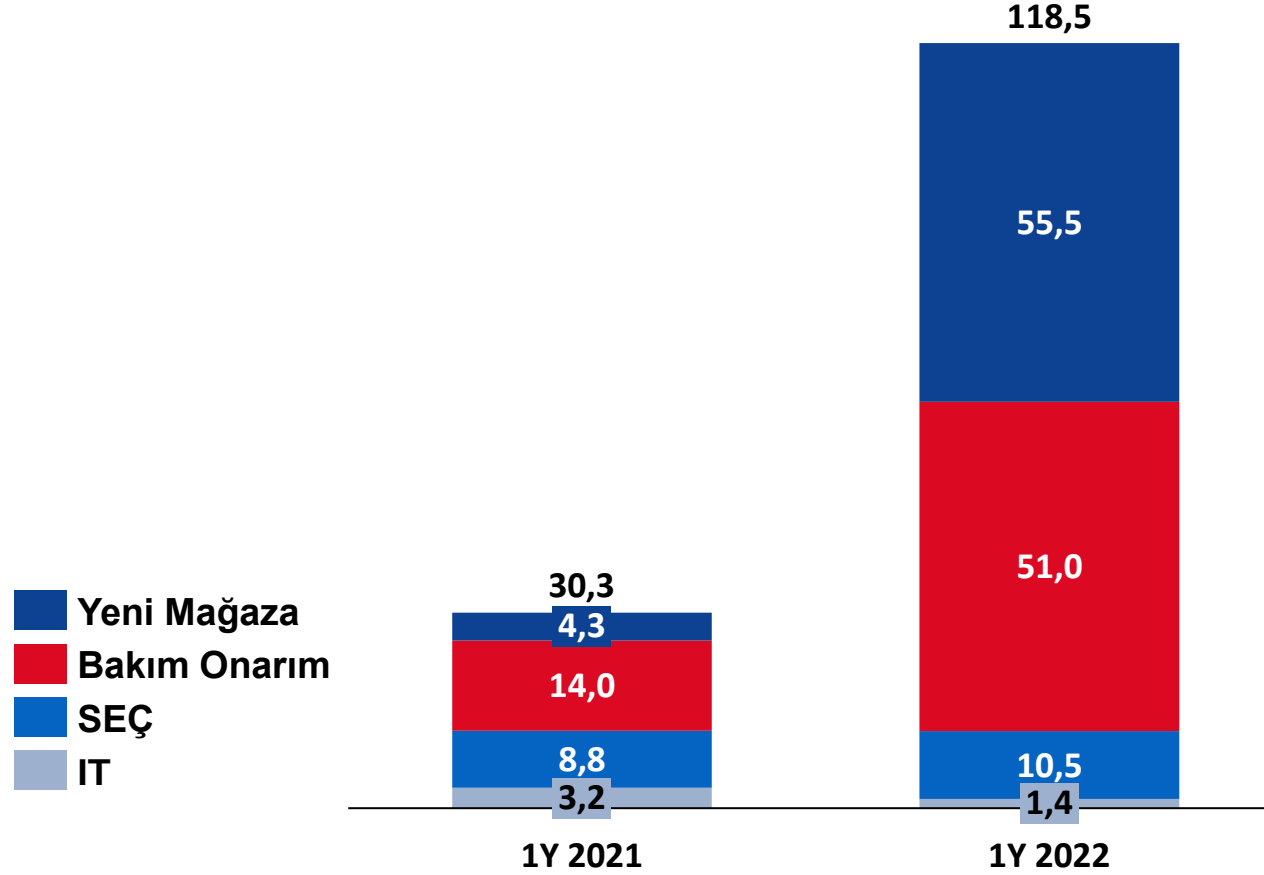
Dipnot 19-20

*Discount expense of credit card receivables

Sermaye Harcamalarının Dağılımı (MTL) 2Ç'2022



Sermaye Harcamalarının Dağılımı (MTL) 1Y 2022



Çeyreklik Gelir Tablosu

MTL	2Ç 2021	3Ç 2021	4Ç 2021	1Ç 2022	2Ç 2022
Satış Gelirleri	1629,0	1861,3	2236,1	2348,1	3147,8
Yıllık Büyüme	22,6%	34,8%	51,6%	62,3%	93,2%
Brüt Kar	182,6	213,4	312,6	362,1	488,6
Brüt Marj	11,2%	11,5%	14,0%	15,4%	15,5%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-109,7	-114,1	-155,6	-199,0	-254,5
Genel Yönetim Giderleri	-19,8	-21,5	-33,4	-47,3	-51,8
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri)	-30,9	-40,3	-49,7	-58,4	-83,6
Faaliyet Karı	22,2	37,4	74,0	57,5	98,6
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	34,2	52,8	83,6	77,1	111,9
Finansal Giderler	-28,4	-31,2	-37,4	-38,6	-55,0
Vergi Öncesi Dönem Karı	5,8	21,6	46,2	38,5	56,9
Net Kar	5,8	15,1	60,9	25,0	36,4
Net Marj	0,4%	0,8%	2,7%	1,1%	1,2%
Düzeltilmiş FAVÖK(*)	74,8	102,0	151,6	146,2	214,6
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı(*)	4,6%	5,5%	6,8%	6,2%	6,8%
Hisse Başına Kar	0,10	0,25	1,01	0,42	0,61

(*) Other income and expenses item is excluded in the calculation of EBITDA

MTL	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2021	30.06.2022
Dönen Varlıklar	1.147,3	1293,2	1540,8	1.960,4	2.401,9
Nakit ve Nakit Benzerleri	433,3	560,8	585,3	461,6	365,8
Ticari Alacaklar	156,9	153,3	173,6	235,9	309,4
Stoklar	535,1	543,3	733,6	1.171,6	1.612,0
Diğer	22,0	35,8	48,3	91,3	114,6
Duran Varlıklar	475,2	485,7	597,6	641,6	752,9
Maddi Duran Varlıklar	240,8	250,0	299,4	303,5	390,8
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	38,1	38,9	58,9	56,1	53,1
Diğer	196,3	196,8	239,3	282,0	309,0
Toplam Varlıklar	1.622,5	1.778,9	2.138,5	2.602,1	3.154,8

MTL	30.06.2021	30.09.2021	31.012.2021	31.03.2021	30.06.2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.311,0	1.453,1	1.730,3	2.145,4	2.633,0
Kısa Vadeli Borçlanma	73,7	75,6	77,9	89,7	99,4
Ticari Borçlanma	1.150,2	1.272,9	1.540,4	1.888,3	2.330,4
Diğer	87,1	104,7	112,0	167,6	203,2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	172,6	174,1	192,1	212,8	244,9
Uzun Vadeli Borçlanmalar	138,8	138,7	143,9	158,8	180,6
Diğer	33,8	35,4	48,2	54,0	64,2
Özkaynaklar	138,8	151,6	216,1	243,7	276,9
Ödenmiş Sermaye	60,0	60,0	60,0	60,0	60,0
Diğer	72,6	70,2	73,8	158,7	155,5
Net Dönem karı	6,3	21,4	82,2	25,0	61,5
Toplam Kaynaklar	1.622,5	1.778,9	2138,5	2.602,1	3.154,8