

15.08.2025

BIMAS

## Şirket Genel Bilgileri

|                                 |                                                                       |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Şirket Unvanı                   | Bim Mağazalar                                                         |
| Sektör                          | Perakende Ticaret                                                     |
| Dahil Olduğu Ulusal Endeks      | XU030, XU050, XU100                                                   |
| İşlem Gördüğü Pazar             | Yıldız Pazar                                                          |
| Hedef Fiyat                     | Öneri Yok                                                             |
| Yerli Yatırımcı Payı            | 53.90 %                                                               |
| Yabancı Yatırımcı Payı          | 46.10 %                                                               |
| Halka Açıklık Oranı (%)         | 68,00                                                                 |
| Son Kapanış (TL)                | 531,00                                                                |
| Hacim                           | 2.194.446.704                                                         |
| Kayıtlı Sermayesi (Mn TL)       | -                                                                     |
| Ödenmiş Sermayesi (Mn TL)       | 600,0                                                                 |
| Fili Dolaşımdaki Hisse Adedi    | 404.974.382                                                           |
| Piyasa Değeri (Mn TL)           | 318.600                                                               |
| Piyasa Değeri (Mn USD)          | 7.836                                                                 |
| Halka Açık PD (Mn TL)           | 5.329                                                                 |
| Son 1 Yıl Fiyat İstatistikleri  | En Düşük (TL) 400,58<br>En Yüksek (TL) 615,50<br>Ortalama (TL) 503,86 |
| Ortalama İşlem Hacmi (Son 1 Ay) | 2.174.597.094                                                         |

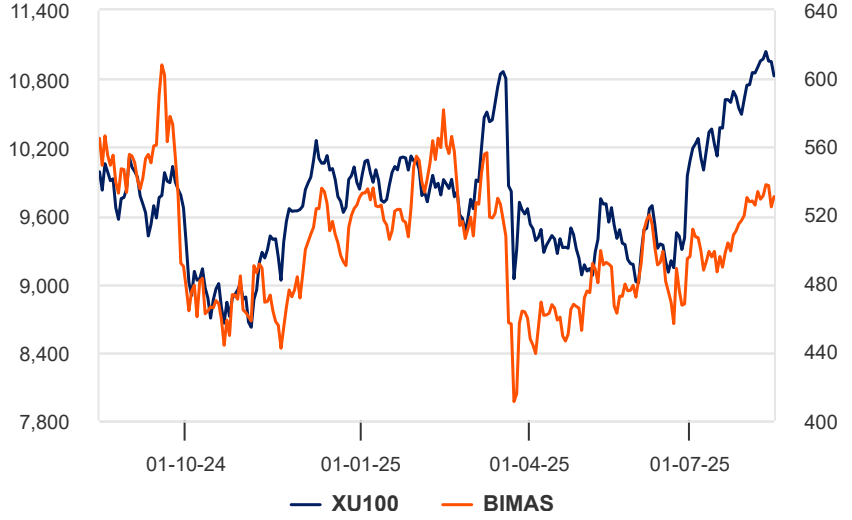
## Faaliyet Alanı

Gıda ürünleri, içecek veya tütün ürünlerinin ağırlıklı olmadığı çok çeşitli malların perakende ticareti

## Bilanço Dönemine Göre Analizi

Çeyreklik net satışlar yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %3,73 yükselirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %3,46 yükselişle 309,8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Net kar/zararın yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,44 düştüğü gözlenirken, geçen yılın aynı dönemine göre ise %52,81 düşüşle 5,6 milyar TL düzeyinde gerçekleştiği görüldü. Önceki çeyrek %3,58 düzeyinde olan FAVÖK marjı 282 baz puanı yükselişle %6,39 düzeyinde gerçekleşti. Özsermaye %52,98 düzeyinde artış kaydederken, şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %11,03 düzeyinde gerçekleşti. Kısa vadeli finansal borçların kısa vadeli borçlara oranının ise %9,19 seviyesinden %9,83 seviyesine yükseldiği gözlenmektedir.

## Endeks İle Kıyaslama



## Ortaklık Yapısı

| Ticaret Ünvanı                              | Pay Tutarı (Mn TL) | Pay (%) |
|---------------------------------------------|--------------------|---------|
| MERKEZ BEREKET GIDA SANAYİ VE TİCARET AN... | 92,20              | 15,37   |
| NASPAK GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİR... | 70,00              | 11,67   |
| DİĞER                                       | 437,80             | 72,97   |

## Önemli Finansal Veriler

|                          | 2025/06 | 2025/03 | 2024/06 | Çeyreklik Büyüme % | Yıllık Büyüme % |
|--------------------------|---------|---------|---------|--------------------|-----------------|
| Toplam Varlıklar (Mn TL) | 295.464 | 286.717 | 200.581 | 3,1                | 47,3            |
| Toplam Borçlar (Mn TL)   | 158.760 | 153.741 | 111.209 | 3,3                | 42,8            |
| Özsermaye (Mn TL)        | 135.594 | 131.949 | 88.635  | 2,8                | 53,0            |
| Maddi Dur. Varl. (Mn TL) | 108.683 | 99.997  | 65.636  | 8,7                | 65,6            |
| Net Kar (Mn TL)          | 5.561   | 2.705   | 11.783  | 105,6              | -52,8           |
| Net Satışlar (Mn TL)     | 309.835 | 147.723 | 299.461 | 109,7              | 3,5             |
| Net Borç (Mn TL)         | 32.834  | 18.601  | 25.961  | 76,5               | 26,5            |
| FAVÖK (Mn TL)            | 15.023  | 5.282   | 11.452  | 184,4              | 31,2            |
| Döviz Pozisyonu (Mn TL)  | 104     | 209     | -205    | -50,4              | -               |
| FAVÖK Marjı (%)          | 5       | 4       | 4       | 35,6               | 26,8            |
| Net Kar Marjı (%)        | 2       | 2       | 4       | -2,0               | -54,4           |
| Özsermaye Karlılığı (%)  | 5       | 3       | 21      | 97,5               | -75,9           |

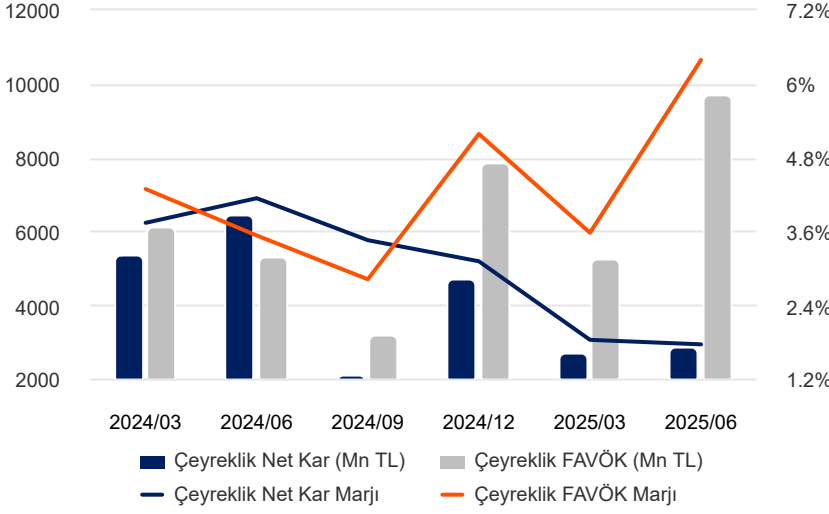
## Sektörel Değerleme Analizi

| Hisse | Mn TL   | PD/DD | F/K   | FD/FAVÖK | BIMAS   | PD/DD | F/K  |
|-------|---------|-------|-------|----------|---------|-------|------|
| BIMAS | 318.600 | 2,35  | 25,77 | 13,45    | Cari    | 2,3   | 25,8 |
| MGROS | 90.527  | 1,35  | 18,01 | 4,98     | 2025/06 | 2,2   | 24,0 |
| SOKM  | 22.130  | 0,68  | -     | 10,87    | 2025/03 | 2,1   | 17,5 |
| GMTAS | 2.886   | 0,85  | 84,10 | 10,08    | 2024/12 | 2,3   | 17,3 |
| TKNSA | 5.339   | 3,22  | -     | 2,28     | 2024/09 | 3,0   | 13,2 |
| MOPAS | 9.222   | 2,25  | 56,76 | 6,51     | 2024/06 | 3,7   | 11,5 |
| KIMMR | 3.240   | 0,92  | 14,98 | 6,60     | 2024/03 | 2,6   | 8,3  |
| CRFSA | 10.925  | 6,52  | -     | 9,70     | 2023/12 | 1,8   | 8,2  |

15.08.2025

BIMAS

## FAVÖK



## Piyasa Çarpanları

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Fiyat Kazanç                         | 25,77 |
| Sektörel Fiyat Kazanç                | 24,57 |
| Piyasa Değeri / Defter Değeri        | 2,35  |
| Sektörel PD/DD                       | 2,13  |
| Firma Değeri / FAVÖK                 | 13,45 |
| Sektörel Firma Değeri / FAVÖK        | 11,70 |
| Firma Değeri / Net Satışlar          | 0,66  |
| Sektörel Firma Değeri / Net Satışlar | 0,58  |

## Büyüme Analizi

|                                  | 2021/06 | 2022/06 | 2023/06 | 2024/06 | 2025/06 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Net Satışlar Büyüme (Yıllık) (%) | 29,36   | 61,67   | 317,54  | 38,69   | -8,01   |
| FAVÖK Büyüme (Yıllık) (%)        | 40,53   | 58,58   | 85,09   | 43,03   | 11,49   |
| Net Kar Büyüme (Yıllık) (%)      | 61,34   | 57,18   | 314,80  | 53,03   | -57,10  |
| Özsermaye Büyüme (%)             | 10,09   | 58,38   | 194,56  | 241,83  | 52,98   |
| Net Borç Büyüme (%)              | 169,71  | 70,85   | 41,70   | 146,28  | 26,47   |

Kaynak: Finnet

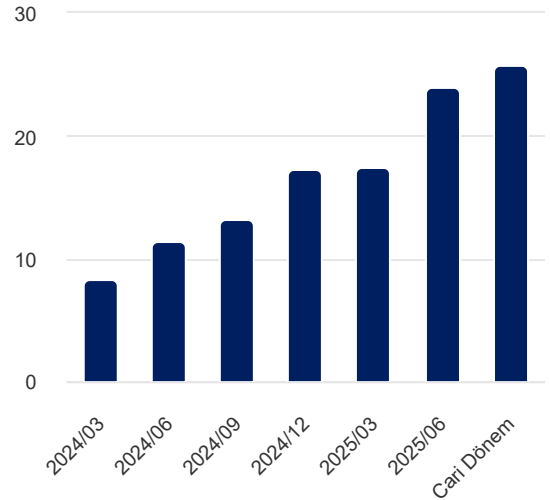
## Performans

| Haftalık |                 | Aylık  |                 | Yılbaşı |                 |
|----------|-----------------|--------|-----------------|---------|-----------------|
| Getiri   | XU100'a<br>Göre | Getiri | XU100'a<br>Göre | Getiri  | XU100'a<br>Göre |
| %1,5     | %1,5            | %6,4   | %0,5            | -%5,4   | -%14,1          |

## Özet Bilanço

| Milyon TL             | 2025/06 | 2025/03 | 2024/06 |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| Dönen Varlıklar       | 99.221  | 105.204 | 74.096  |
| Duran Varlıklar       | 196.243 | 181.513 | 126.485 |
| Toplam Aktifler       | 295.464 | 286.717 | 200.581 |
| Özsermaye             | 135.594 | 131.949 | 88.635  |
| Toplam Borç           | 158.760 | 153.741 | 111.209 |
| Net Borç              | 32.834  | 18.601  | 25.961  |
| Net Yab. Para Poz.    | 104     | 209     | -205    |
| Net Satışlar (Çeyrek) | 153.239 | 147.723 | 147.544 |
| EFK (Çeyrek)          | 3.663   | -899    | -14     |
| FAVÖK (Çeyrek)        | 9.795   | 5.282   | 5.210   |
| Net K/Z (Çeyrek)      | 2.693   | 2.705   | 6.106   |

## Fiyat Kazanç Tablosu



**Araştırma Birimi**  
arastirma@ikonmenkul.com.tr

## Yasal Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Özellikle kaldıraçlı işlemlerinizi yatırdığınız para kadar kaybetme ihtimaliniz vardır. Kaldıraçlı işlemlerde yatırım danışmanlığı hizmeti de verilmemektedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım satım tavsiyesi veya getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Yatırım yapmadan önce piyasaların içerdiği riskleri tam olarak anladığınızdan emin olunuz. Web sitemizde yer alan bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından veya ortaya çıkabilecek tüm zararlardan IKON Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.