

MiGROS

Çok kanallı perakendeci, perakendenin ötesinde



Şirket Sunumu
1Ç 2024

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan SPK'nın finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda, şirketimizin bağımsız denetimden geçmiş 1Ç 2023 ve 1Ç 2024 dönemleri konsolide finansal tabloları ilgili standart gereğince enflasyon etkisine göre düzeltilerek karşılaştırmalı olarak yayınlanmıştır.

Şirketimizin 1Ç 2024 dönemi finansal sonuçlarına ilişkin hazırlanan bu sunumda, TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal veriler esas alınmıştır. Şirketimizin geleceğe yönelik beklentilerinin enflasyon muhasebesi uygulanmamış finansal veriler kullanılarak sunulmuş olması göz önünde bulundurularak, yatırımcılarımız ve diğer ilgililer tarafından Migros'un finansal performansının daha kapsamlı değerlendirilebilmesi için, geçmiş dönemlerde Şirket sunumlarında kullanılan gösterge niteliğindeki seçilmiş kalemler için enflasyon muhasebesi uygulanmamış ve bağımsız denetimden geçmemiş verilere de sadece bilgilendirme amaçlı olarak bu sunumda yer verilmiştir.

Bu sunum, Migros'un operasyonları ve mali sonuçları hakkında bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, enflasyon muhasebesi uygulanmış veri ve tahminler ile bilgilendirme amaçlı enflasyon muhasebesi uygulanmamış veri ve tahminler içermektedir. Bu sunumda geleceğe yönelik bazı ifade, görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar, Migros Yönetiminin şirketin gelecekteki durumuna ilişkin mevcut görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Gerçekleşmeler, geleceğe yönelik beklentileri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenler ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağlı olarak farklılık gösterebilecektir.

Bu sunumun içeriğinden kaynaklanabilecek zararlardan Şirket, yönetim kurulu üyeleri, Şirket çalışanları veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.

İçindekiler



Operasyonel &
Finansal Bakış



Stratejik Gelişmeler

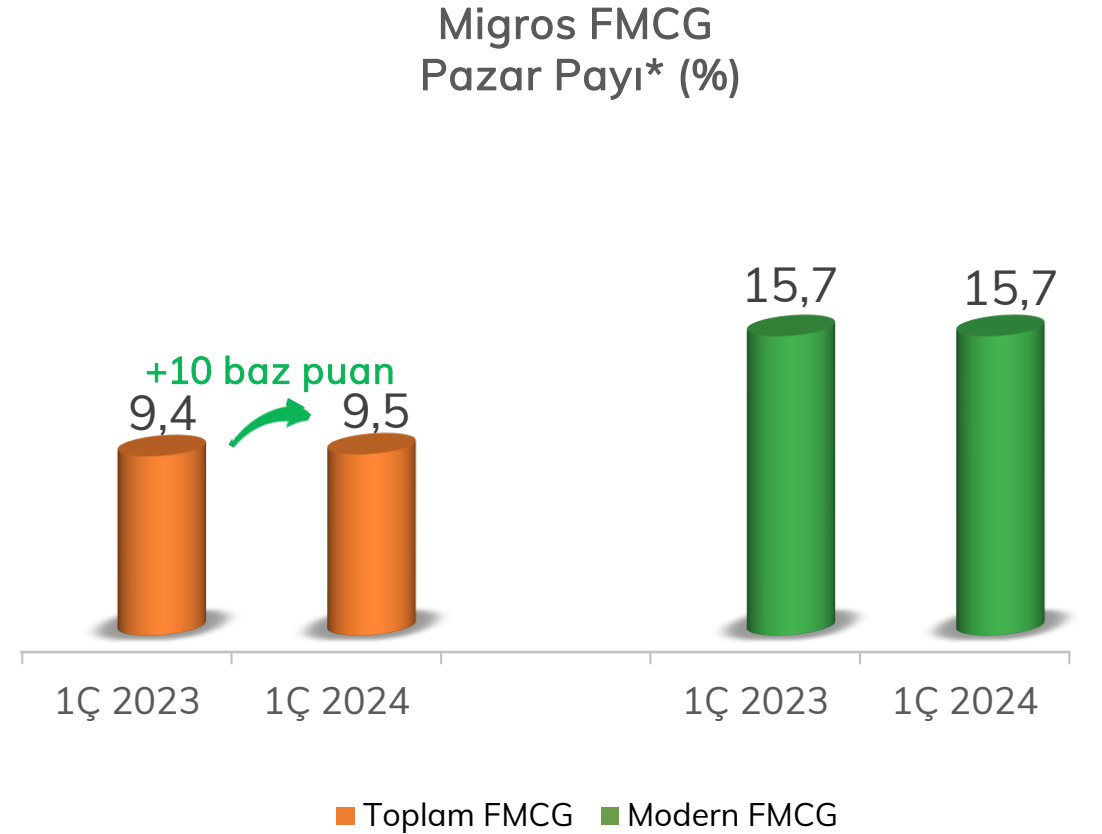


Özet &
Beklentiler



Ekler

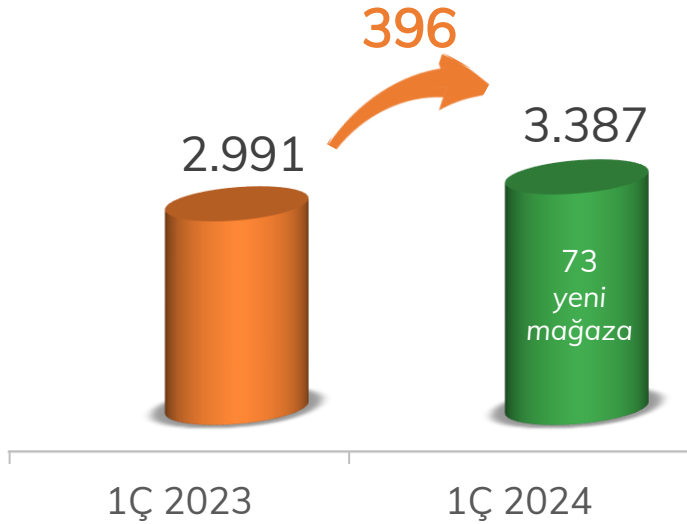
Pazar Payı Gelişimi



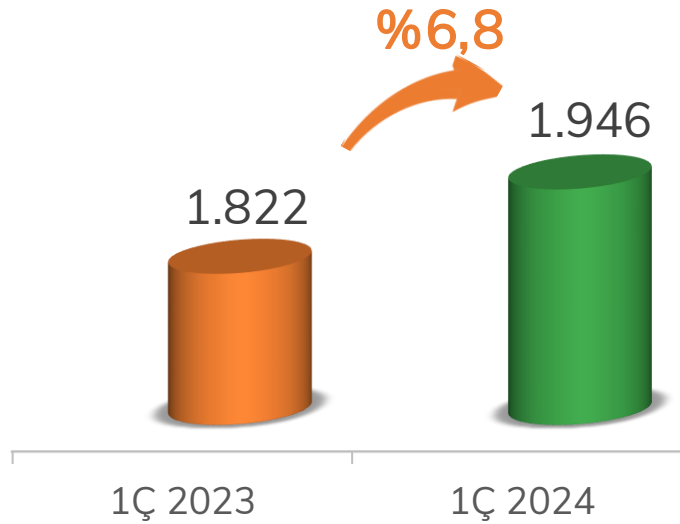
*Not: Geçen yılın yüksek bazına rağmen organize ticaretteki pazar payı korunmuştur

Fiziksel & Online Büyüme

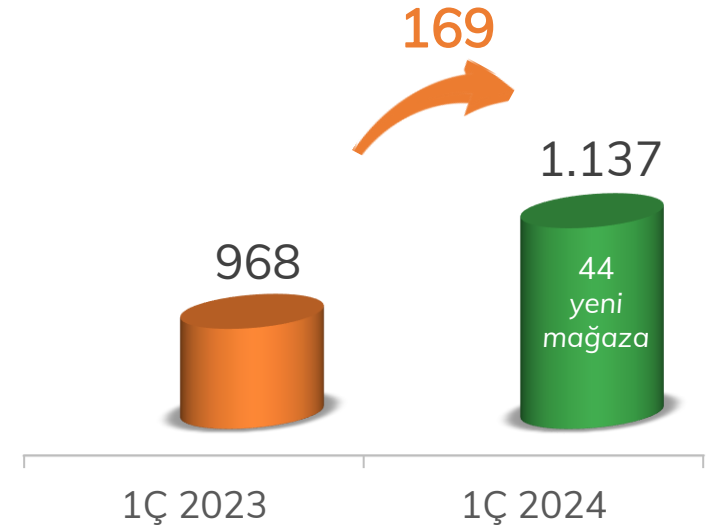
Mağaza Sayısı



Satış Alanı
(bin m²)



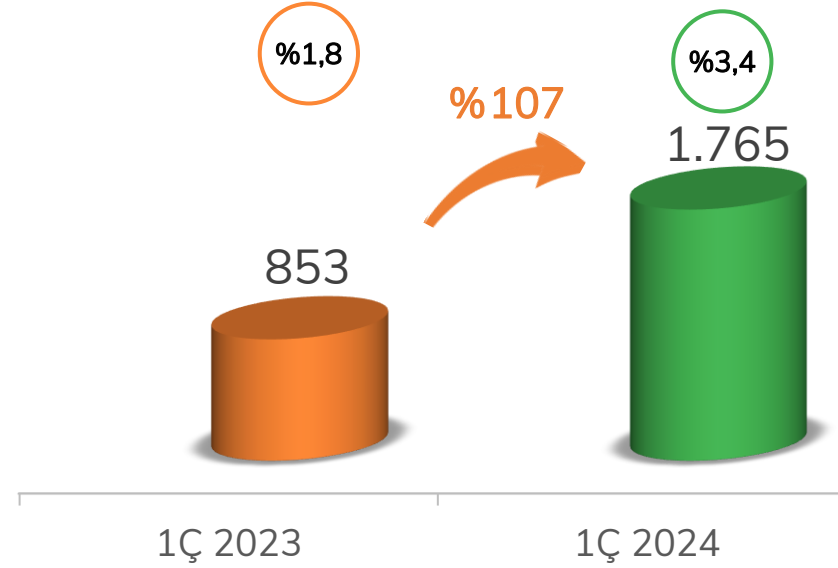
Online Hizmet
Veren Mağazalar



Yatırım Harcamaları (milyon TL)

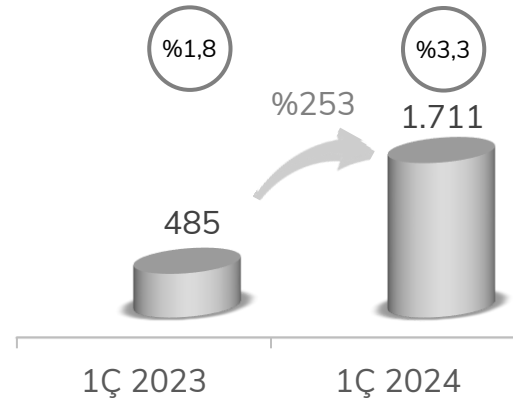
Satışlara Oranı(%)

TMS 29 enflasyon muhasebesi
dahil

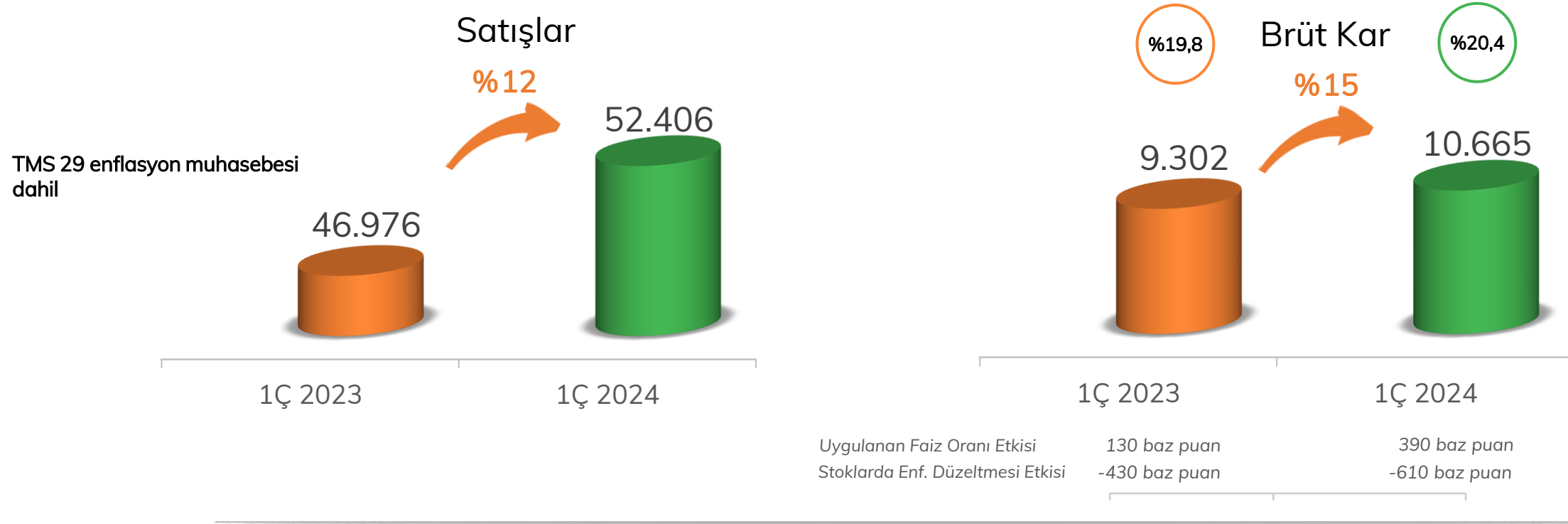


Yatırım harcamalarındaki artış
ağırlıklı olarak depo yatırımlarından
kaynaklanmaktadır

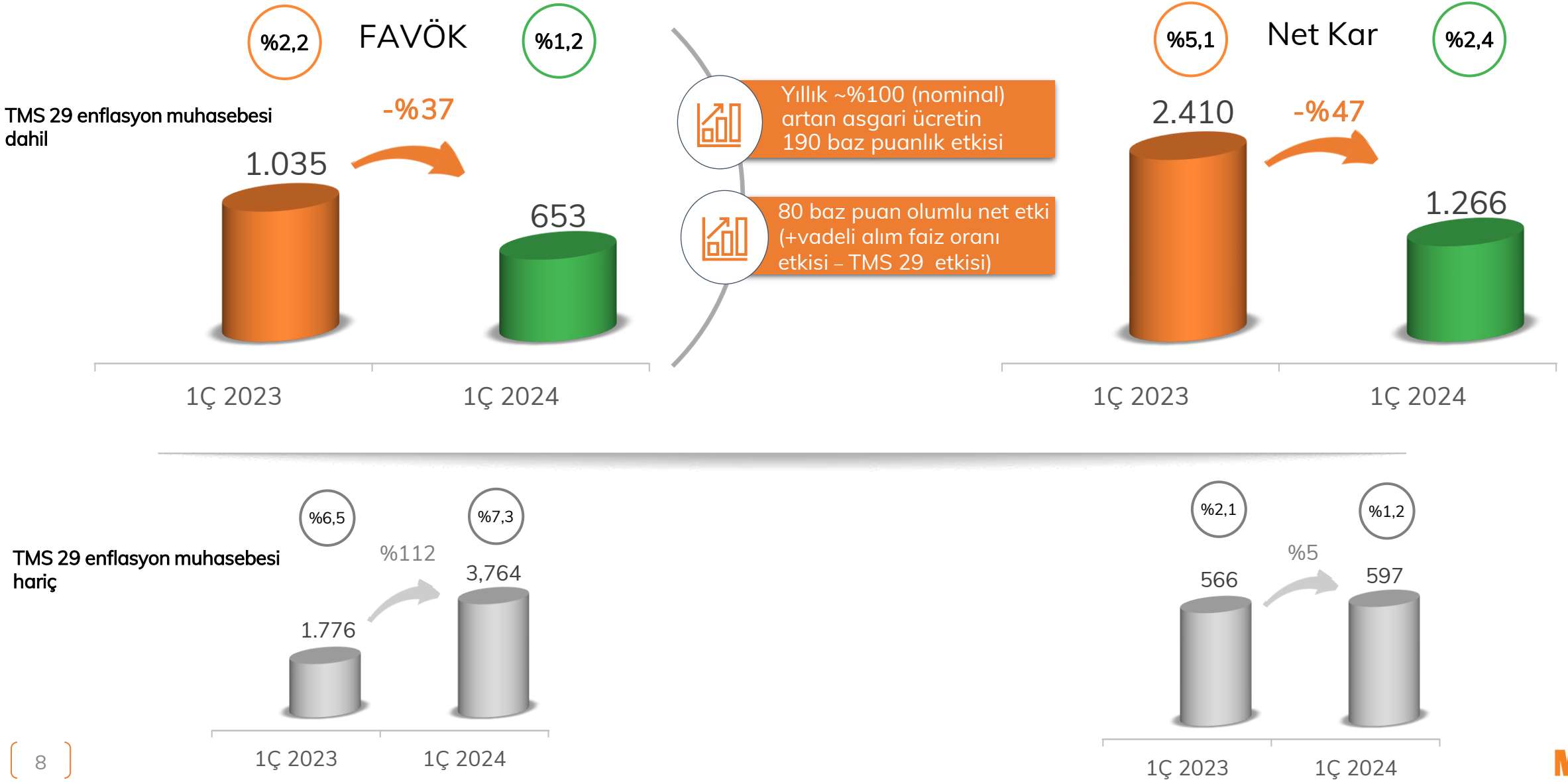
TMS 29 enflasyon muhasebesi
hariç



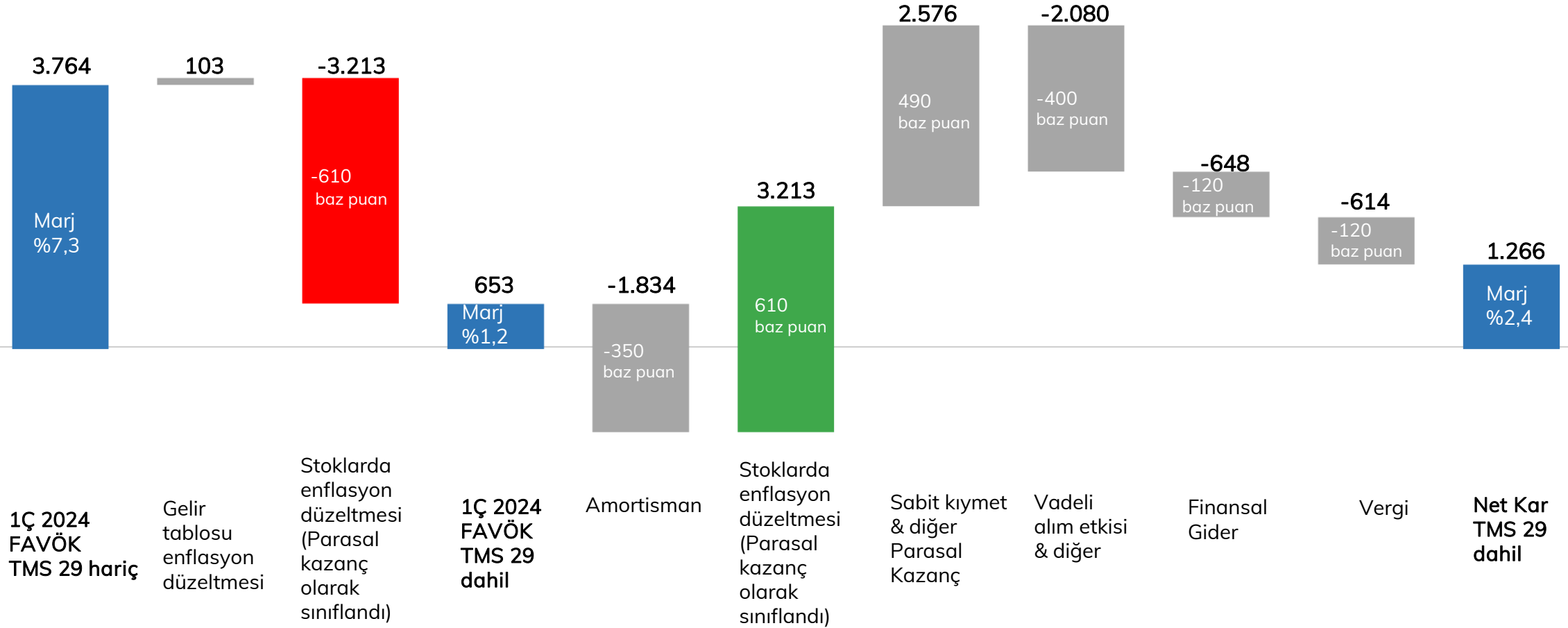
Konsolide Satışlar & Brüt Kar (milyon TL)



Konsolide FAVÖK & Net Kar (milyon TL)

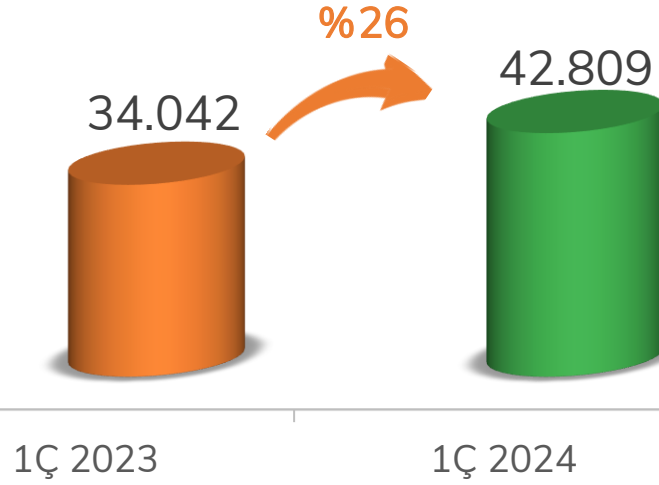


Enflasyon muhasebesinin FAVÖK ve Net Kar üzerindeki etkisi

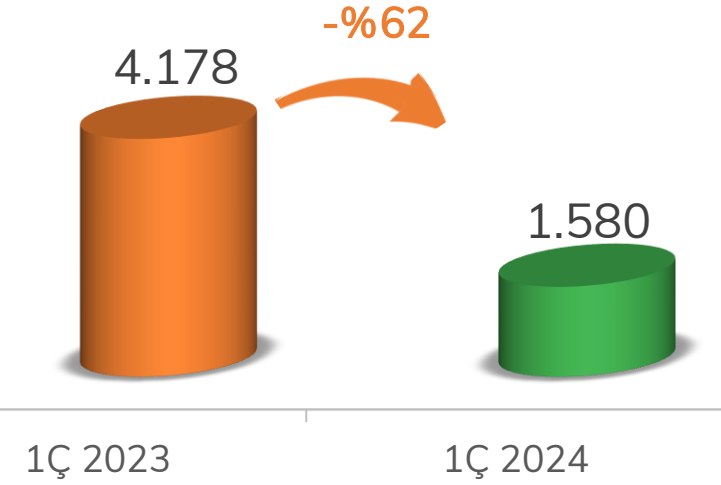


Toplam Özkaynaklar & Toplam Finansal Borç (milyon TL)

Toplam Özkaynaklar

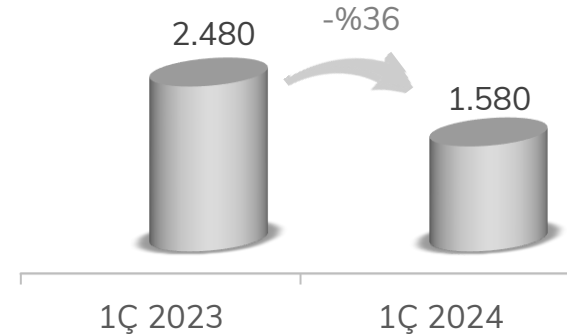
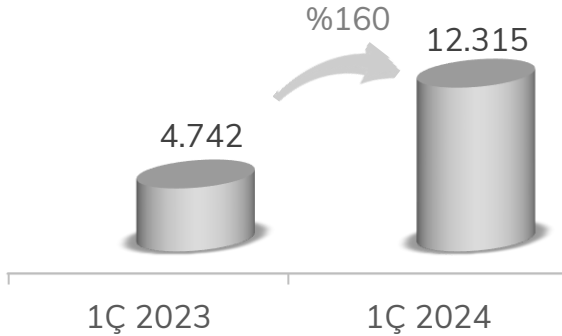


Toplam Finansal Borç*



*TFRS 16 etkisi hariç

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



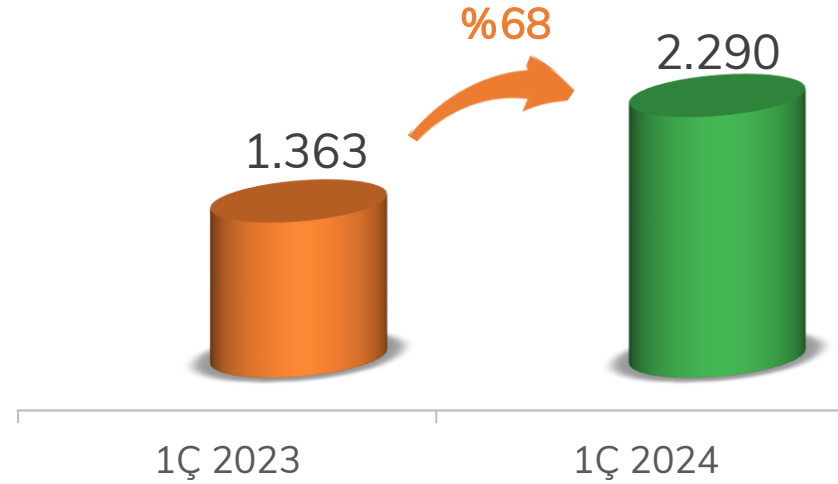
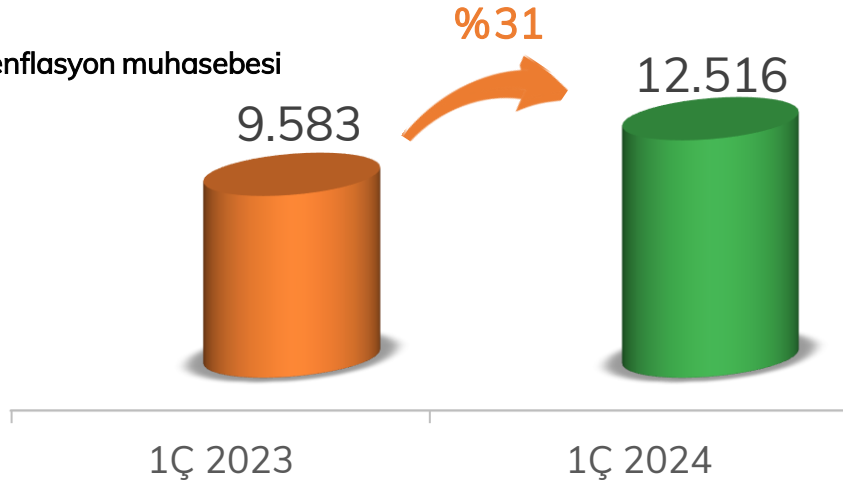
*TFRS 16 etkisi hariç

Net Nakit & Serbest Nakit Akımı (milyon TL)

Net Nakit*

Serbest Nakit Akımı

TMS 29 enflasyon muhasebesi dahil



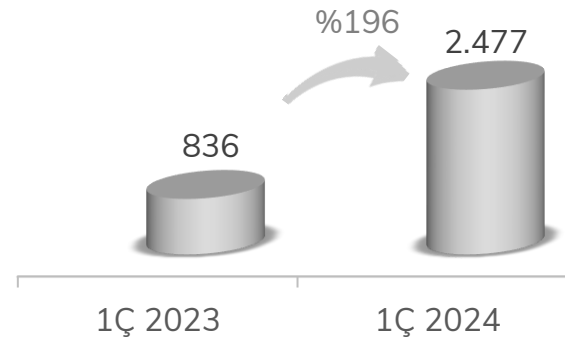
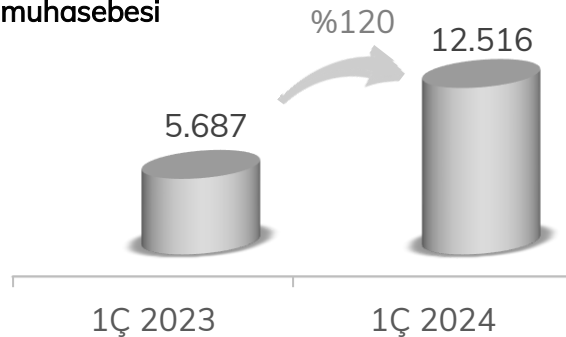
1Ç 2024'te 1,7 milyar TL'lik KDV etkisi



1Ç 2024'te yatırım harcamalarında %107 reel artış

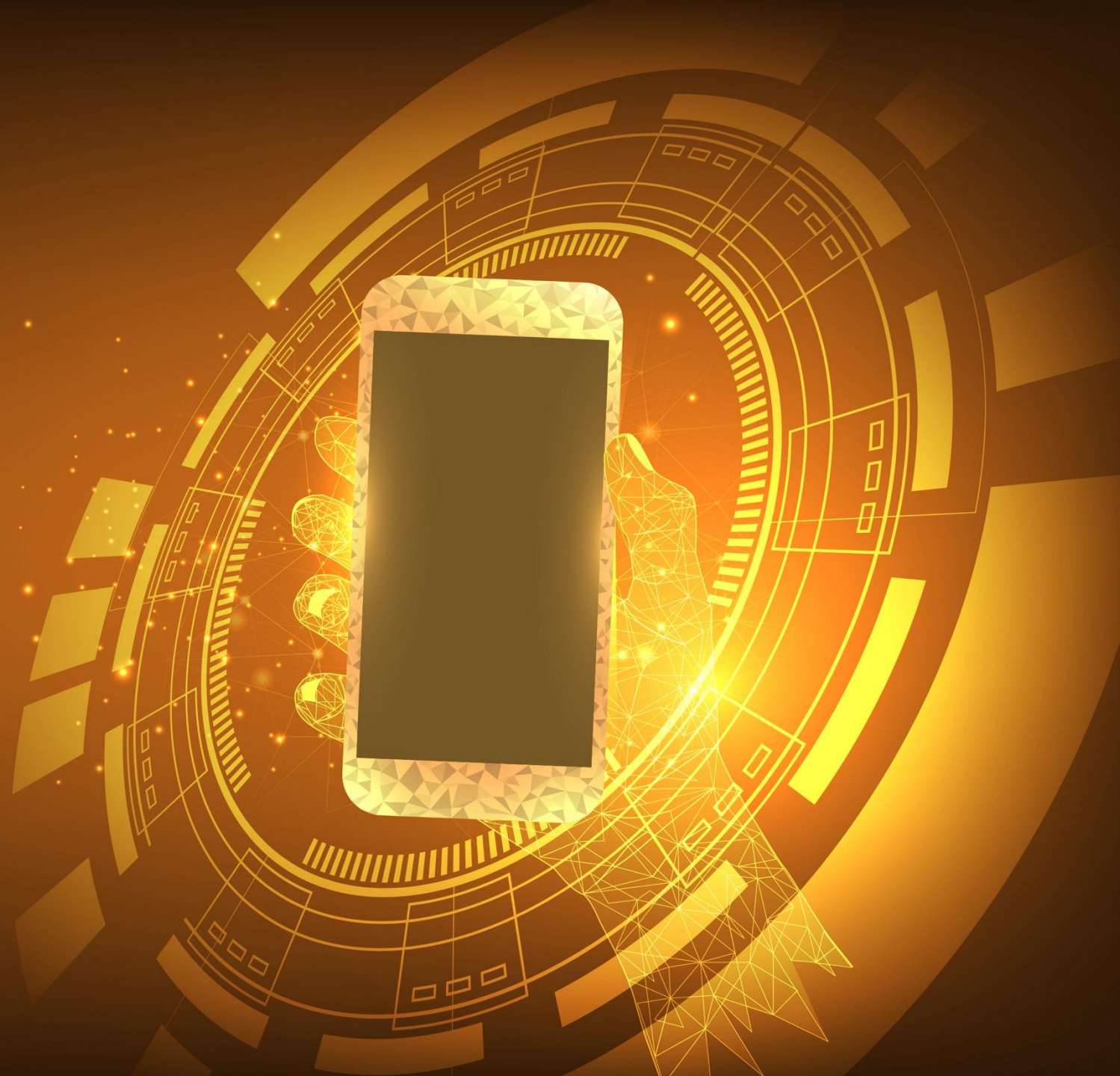
*TFRS 16 etkisi hariç

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



*TFRS 16 etkisi hariç

Stratejik Gelişmeler



Migros'un İştirakleri

MiGROS ONE



Online gıda
perakendeciliği
& yemek

- 81 ilde randevulu & ultra hızlı teslimat imkanı

**PAKET
AXI**
FAST DELIVERY



Hızlı teslimat
çözümü

- 6,200+ Kurye
- 600+ Araçlık Filo

MONEY pay



Fintek finansal
çözümleri

- E-cüzdan, BNPL, B2C, B2B finansal çözümler

qurmepack



Paketlenmiş
yemek üretimi

- ~600 mağazada hazır yemek hizmeti

mimeda



Migros'un online
dahil
tüm perakende
medya varlıkları

- Dijital, İçgörü, Online, Mağaza, İçerik

miGEN



Elektrikli araç
şarj hizmeti

- 55 elektrikli araç istasyonu

Migros, uzun vadeli büyümesini hızlandırmak için perakendenin geleceğine yatırım yapıyor



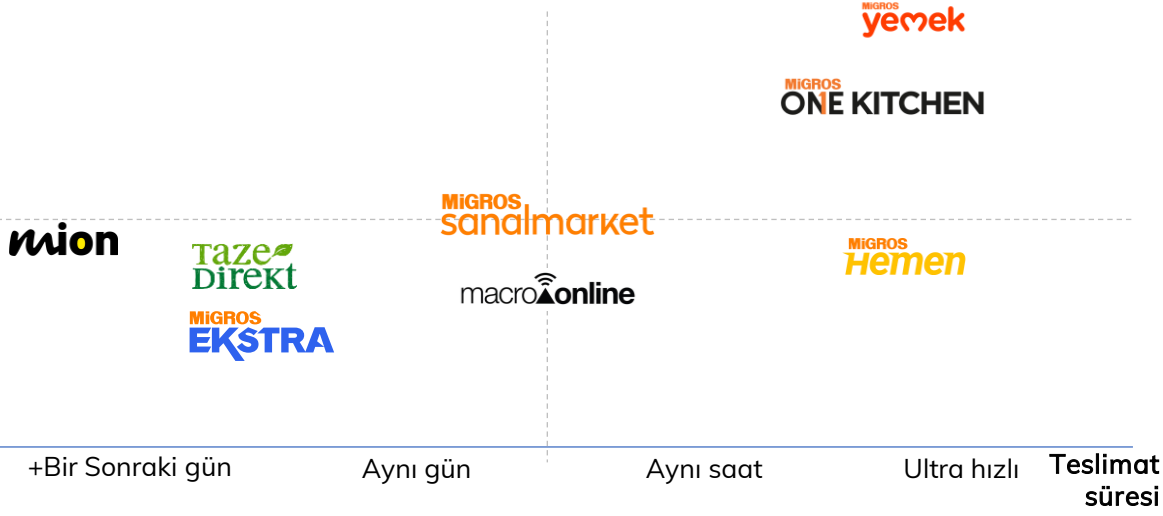
Migros One

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

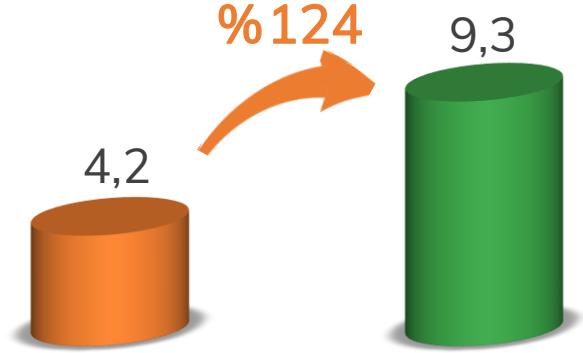
Ürün Tipi

Pişirme
Gerektir
meyen
/Hızır
Yemekler

Market &
gıda dışı
/Evde
pişirilen
yemek



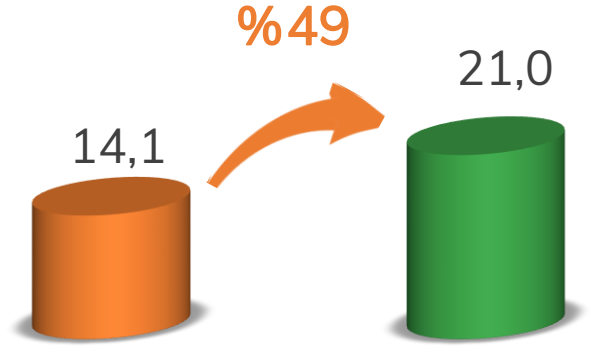
GMV (milyar TL)



1Ç 2023

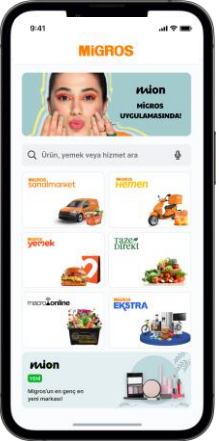
1Ç 2024

Sipariş sayısı (milyon)



1Ç 2023

1Ç 2024



%43+
Üç aylık aktif
müşteri
büyümesi
yıllık

%19,5
Online Satışların
Toplam
Satışlar İçindeki
Payı
Tütün ve alkol hariç

MONEY pay

Bireysel (B2C)

- MoneyPay e-cüzdan, Karekod & kart ile ödeme
Tüm Migros online & fiziksel mağazalarında
- Money Sadakat Programı
Tek uygulamada Entegre Ödeme Çözümleri
- Şimdi Al Sonra Öde
Banka Kredisi ile ödeme imkanı
- Katma Değerli Hizmetler
 - Fatura ödemesi
 - Sigorta



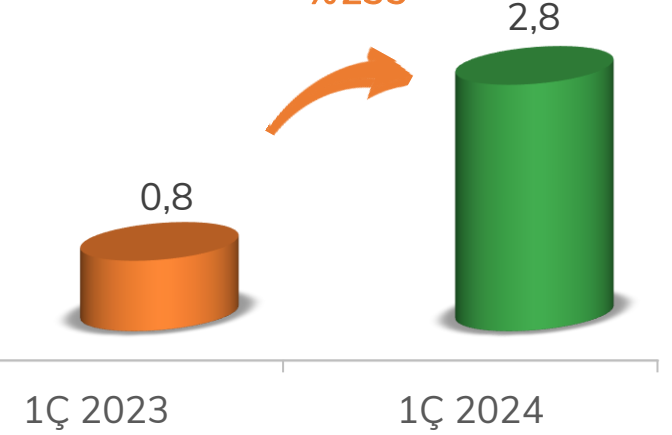
Kurumsal (B2B)

- Ödeme Kolaylaştırma Hizmetleri
 - Dijital POS işlemleri
- Diğer hizmetler
 - Yemek kartı
 - Hediye kartı



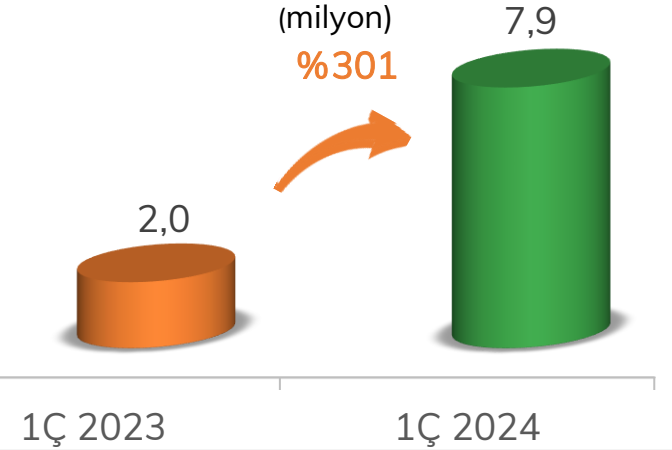
TPV
(milyar TL)

%235



İşlem sayısı
(milyon)

%301

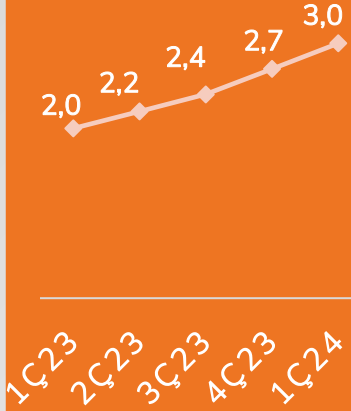


Migros Dijital Ekosisteminin KPI'ları

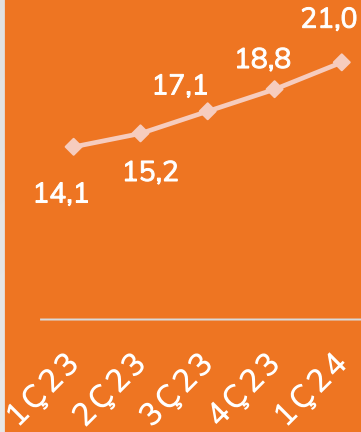
TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

MiGROSONE

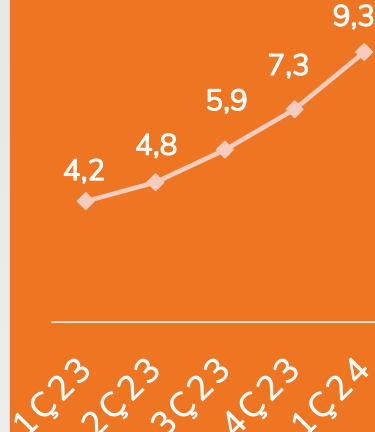
Aktif kullanıcı
sayısı (milyon)



Sipariş Sayısı
(milyon)



GMV
(milyar TL)

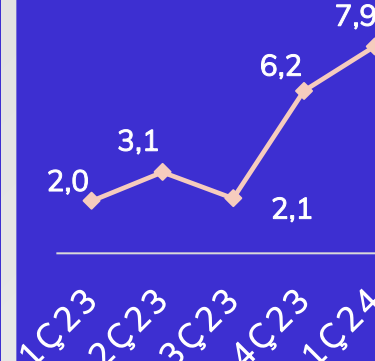


MONEY pay

Kayıtlı kullanıcı
sayısı (milyon)



İşlem Sayısı
(milyon)



TPV
(milyar TL)

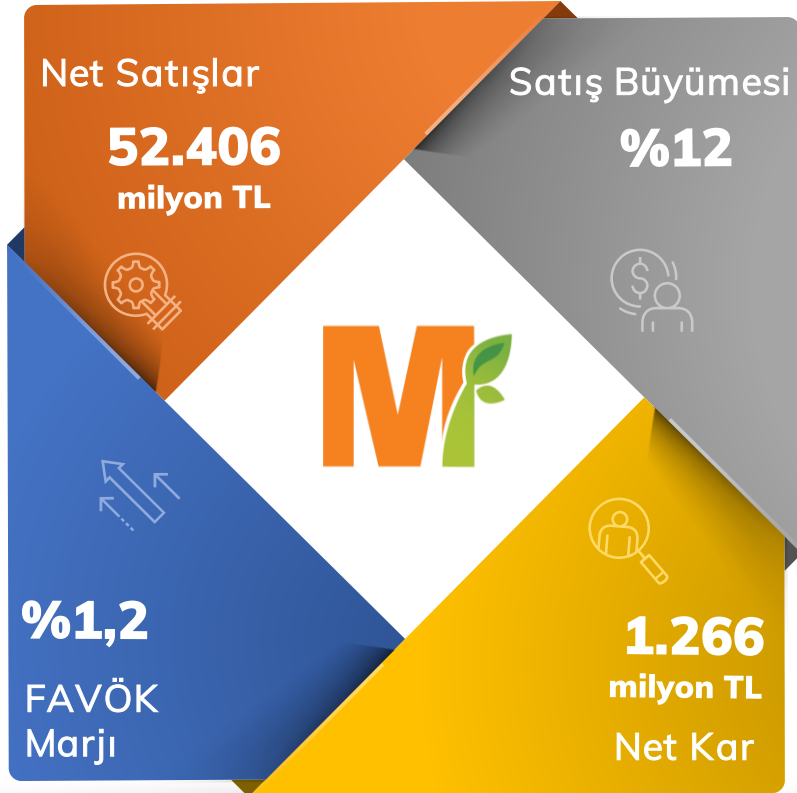


Özet & Beklentiler

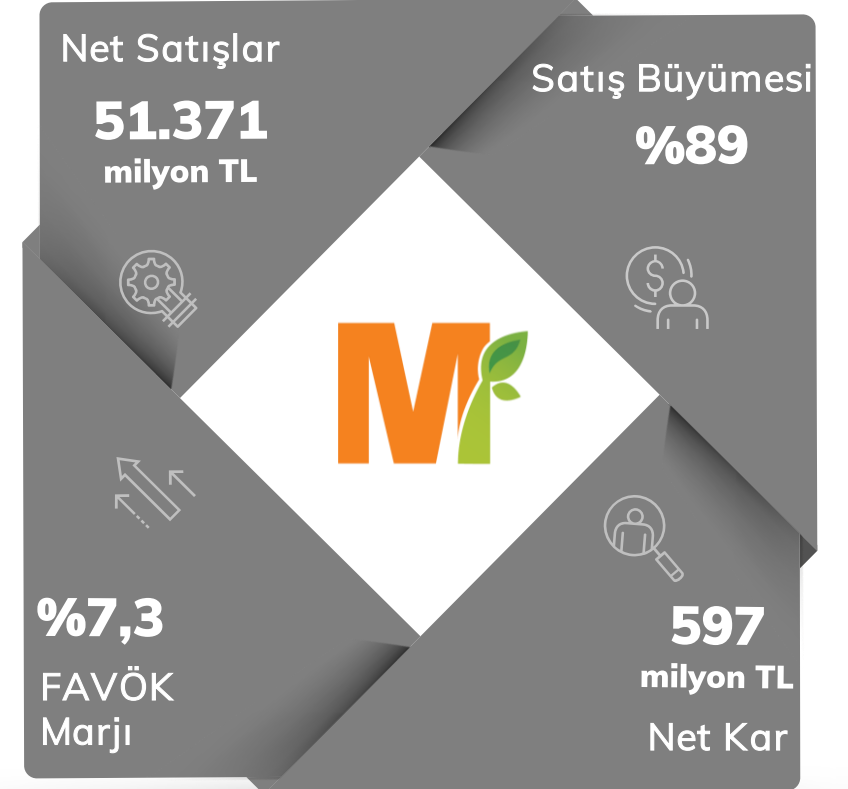


1Ç 2024 Temel Performans Göstergeleri

TMS 29 enflasyon muhasebesi dahil



TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



2024 Beklentileri Korundu



Satış Büyümesi 2024T

Yüksek
tek haneli
reel büyüme

2023: %29

TMS 29 enflasyon
muhasabesi
dahil

TMS 29 enflasyon
muhasabesi
hariç

Satış büyümesi
beklentisinin yukarı
yönlü revize edilme
ihtimali artmıştır

+%70*

2023: %96



FAVÖK Marjı 2024T

Marjda
iyileşme

2023: %1,8

%7,5-8,0*

2023: %6,7



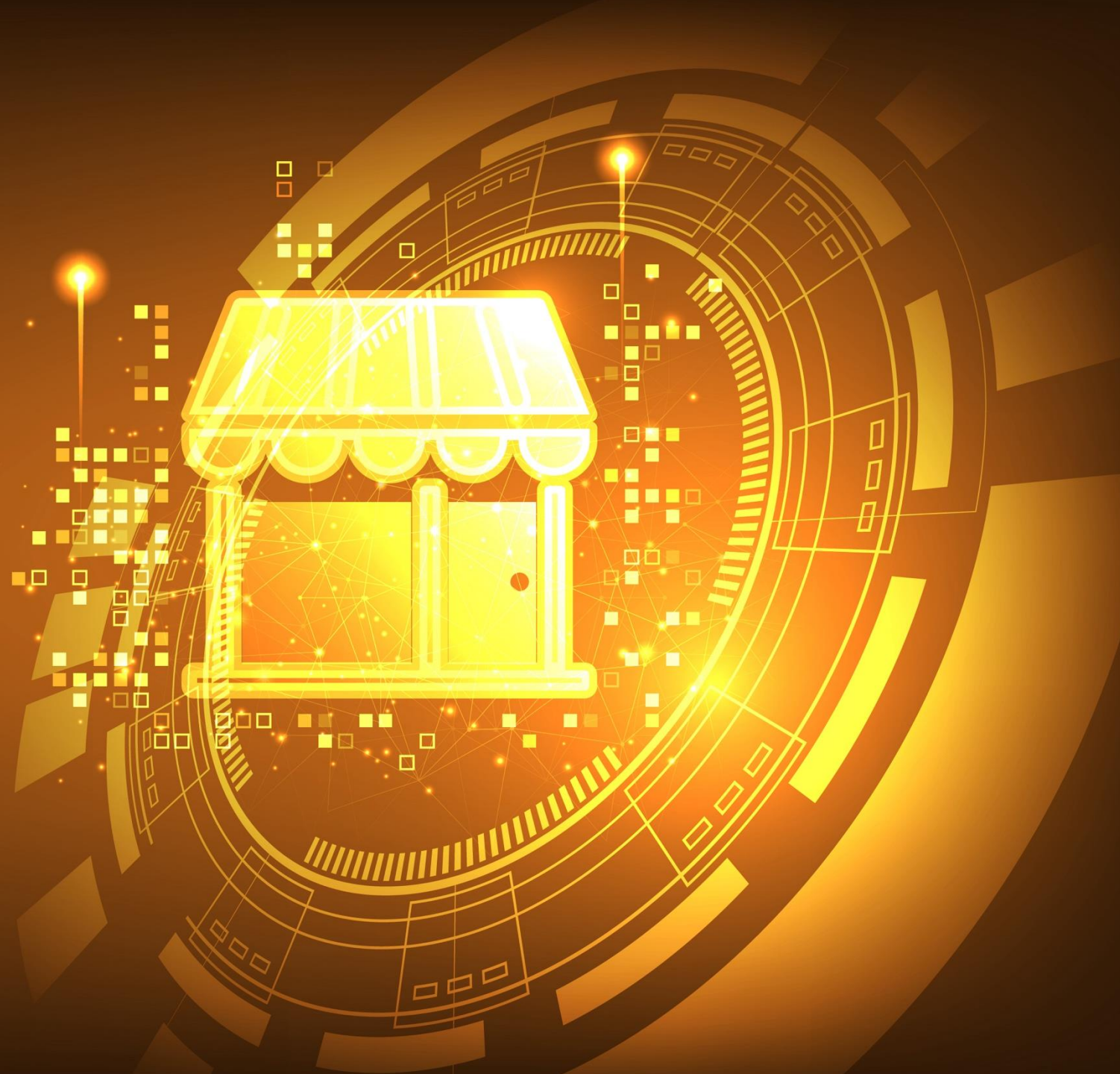
Mağaza açılış hedefi 2024T

Yeni
Mağaza
250+

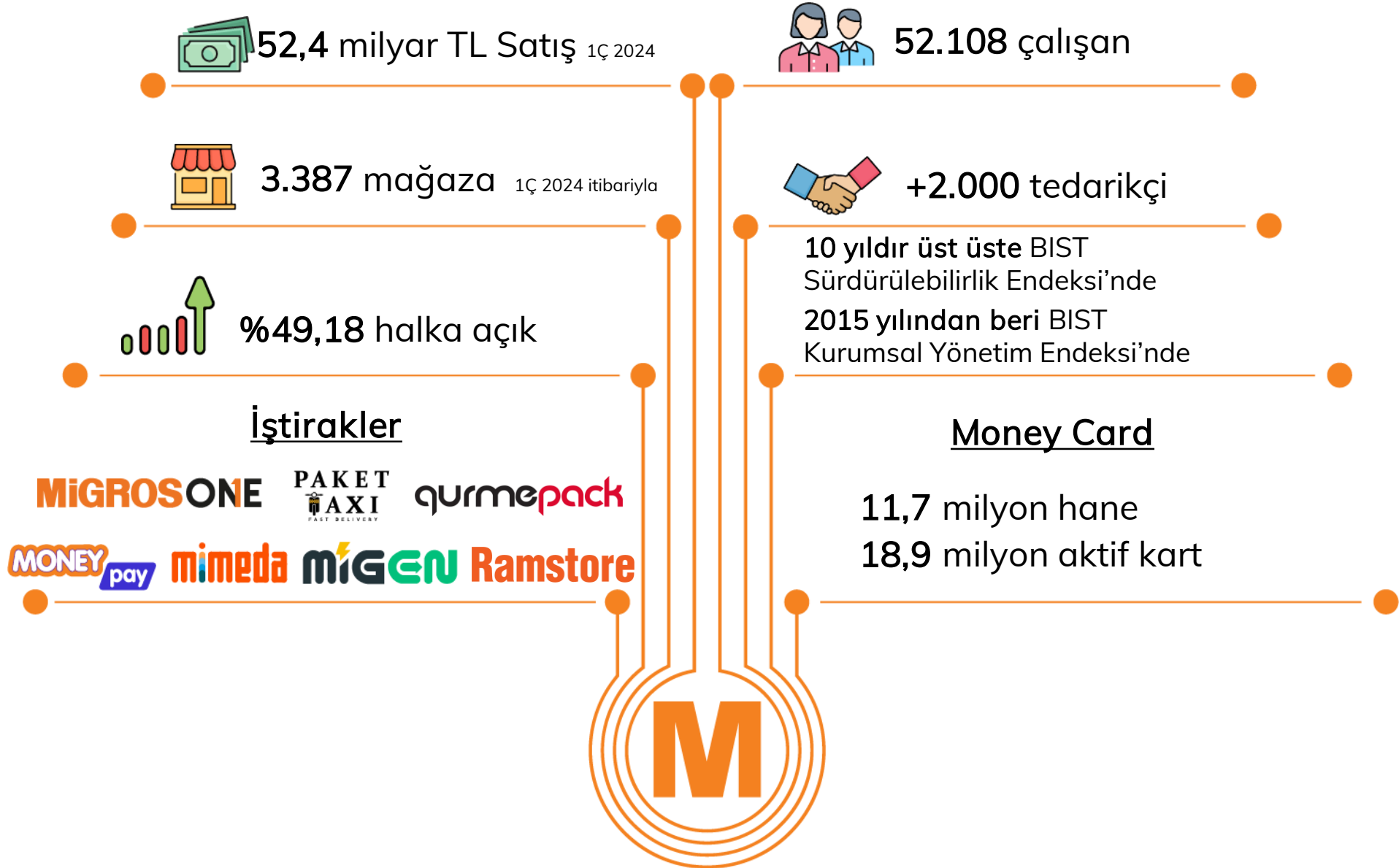
Yatırım
Harcamaları
~8,5 Milyar TL

TMS 29 enflasyon muhasabesi hariç

Ekler



Migros'a Genel Bakış



Mağaza Portföyü: Fiziksel & Online – 1Ç 2024



Süpermarketler

3.064

40 m² - 3.500 m²



Hipermarketler

55

3.500 m² – 8.500 m²



Macrocenter

162

250 m² – 2.000 m²



Toptan

29

200 m² – 1.600 m²



Online

1.137

2.000 – 40.000 ürün çeşidi



Migros
(M, MM, MMM)

1.913

1.353

Migros Jet

1.151

246

5M

55

247

Toptan

29

19

Macrocenter

162

70

Mion

77

11

Toplam

3.387

1.946



MIGROS
yemek

81

şehir

MIGROS
ONE KITCHEN

39 bulut mutfak

3 mutfak

20+ özgün yemek
markası

Özet TMS 29 Konsolide Gelir Tablosu – 1Ç 2024

(milyon TL)	1Ç 2024	1Ç 2023
Net Satışlar	52.406	46.976
Satışların Maliyeti	-41.742	-37.674
Brüt Kar	10.665	9.302
Faaliyet Giderleri	-11.845	-9.806
Diğer Faaliyet Gideri	-2.076	-689
Esas Faaliyet Zararı	-3.256	-1.193
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	-4	4
Finansman Geliri / Gideri Öncesi Faaliyet Zararı	-3.260	-1.188
Finansman Geliri / Gideri	-648	-358
Parasal Kazanç	5.789	4.952
Vergi Öncesi Kar	1.880	3.406
Vergi Gideri	-48	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	-566	-996
Net Dönem Karı	1.266	2.410
Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	10
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	1.242	2.400
FAVÖK	653	1.035

Özet TMS 29 Konsolide Bilanço – 1Ç 2024

(milyon TL)	1Ç 2024	1Ç 2023
Dönen Varlıklar	40.035	43.581
Duran Varlıklar	65.459	62.426
Toplam Varlıklar	105.495	106.008
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.768	51.659
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.918	12.634
Toplam Yükümlülükler	62.686	64.292
Özkaynaklar	42.809	41.715
Toplam Kaynaklar	105.495	106.008

TMS 29 Nakit Akış Tablosu – 1Ç 2024

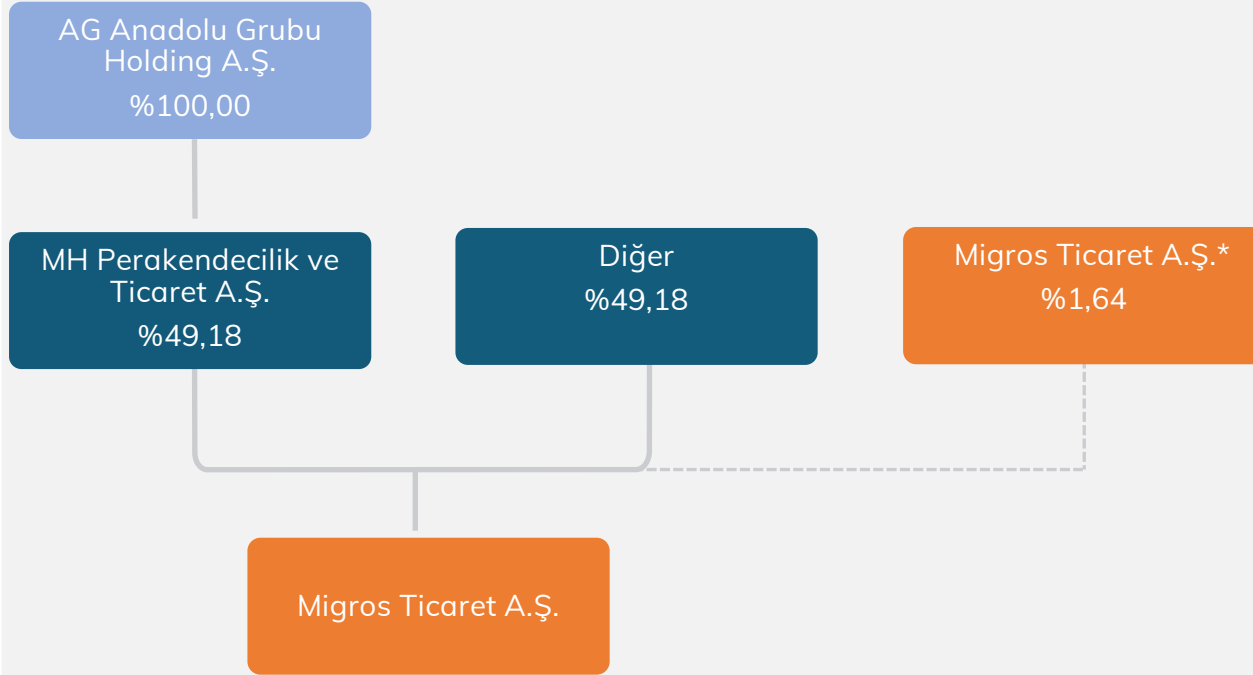
(milyon TL)	1Ç 2024	1Ç 2023
Net kar	1.266	2.410
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	3.850	2.866
İşletme sermayesindeki değişiklikler	1.780	-2.199
Faliyetlerden elde edilen nakit akışları	6.896	3.077
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	4.049	2.208
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	-1.765	-853
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri	6	15
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	-1.759	-838
Serbest Nakit Akımı	2.290	1.363
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	-793	-715
Yabancı para çevrim farklarının ve parasal kazançların nakit üzerindeki etkisi	-1.682	-1.499
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	-185	-844

TMS 29'un Finansallar Üzerindeki Etkisi

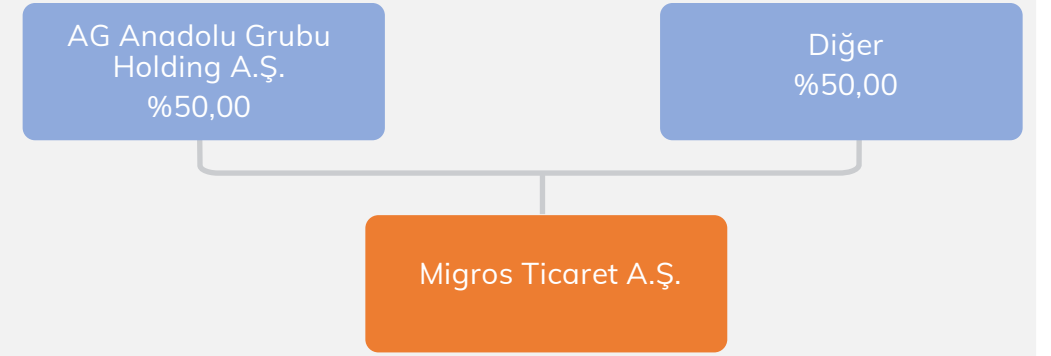
(milyon TL)	TMS 29 enflasyon muasebesi dahil		TMS 29 enflasyon muasebesi hariç	
	1Ç 2024	1Ç 2023	1Ç 2024	1Ç 2023
Seçilmiş Bilanço Kalemleri				
Toplam Varlıklar	105.495	97.607	71.818	40.344
Toplam Yükümlülükler	62.686	63.565	59.504	35.602
Toplam Özkaynaklar	42.809	34.042	12.315	4.742
Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri				
Net Satışlar	52.406	46.976	51,371	27,183
Brüt Kar	10.665	9.302	13,514	6,550
Esas Faaliyet Zararı / Karı	-3.256	-1.193	959	949
Net Dönem Karı	1.266	2.410	597	566
FAVÖK	653	1,035	3,764	1,776

Hissedarlık Yapısı

Doğrudan Ortaklık Yapısı



Dolaylı Ortaklık Yapısı

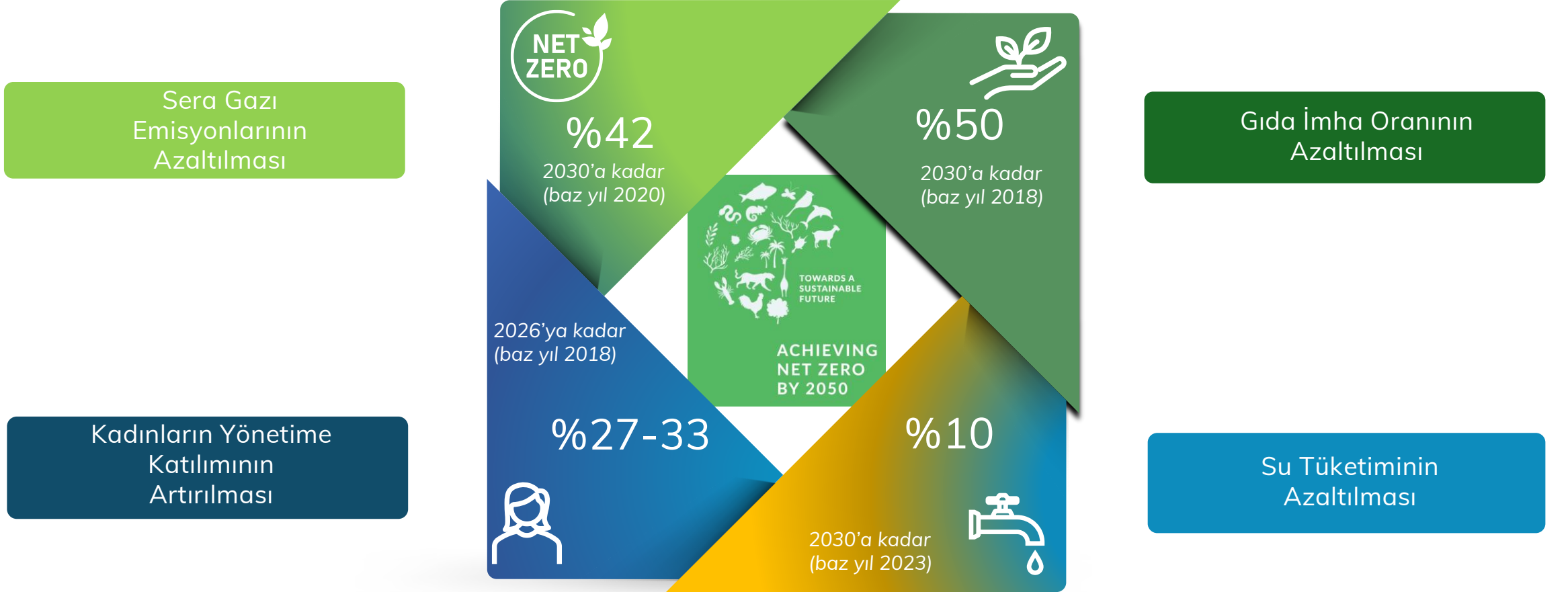


(*): Şirket, 2018'de birleşme nedeniyle ilgili SPK tebliğleri gereğince kendi paylarını satın aldı.

Sürdürülebilirlik



Sürdürülebilirlik Hedefleri



Sürdürülebilir Enerji Yatırımları



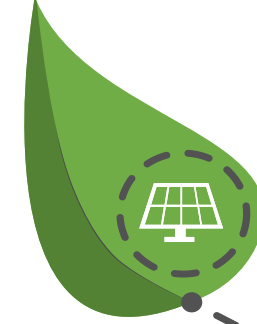
Dağıtım merkezlerinin çatısında 4 güneş enerjisi paneli



Yeni yatırımlarla operasyonel giderlerde değişken enerji maliyetinden korunma



2026'da toplam enerji tüketiminin 1/3'ünün Migros'un güneş enerjisi santrallerinden sağlanması beklenmektedir



Migros İyi Gelecek Planı

SÜRDÜRÜLEBİLİR EKOSİSTEM İÇİN ŞEFFAF, SORUMLU VE ETİK YÖNETİŞİM

Değer odaklı iş modelimiz ve entegre düşünce sistemimiz ile tüm paydaşlarımız için en doğru yönetişimi benimsemek.

Yarattığımız ekonomik değer, istihdam ve yatırım ile gelişim hedeflerimize paydaşlarımızı dahil ederek, ortak değer yaratmak.

Dünyamıza İyi Gelecek

İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE ÇOK YÖNLÜ MÜCADELE

Karbon ayak izimizi ölçmek ve azaltmak için çalışmalar yapmak; Su ve enerji kaynaklarının etkin kullanımına yönelik projeler geliştirmek

SÜRDÜRÜLEBİLİR TARIM VE GIDANIN KORUNMASI

Sürdürülebilir tarımı ve tarım odaklı biyoçeşitliliği desteklemek; Değer zincirimiz boyunca gıda israfının azaltılması için operasyonel iyileştirme ve iş birlikleri yapmak

DÖNGÜSEL EKONOMİYİ DESTEKLEME

Atıklarımızı ölçmek, azaltmak, geri dönüştürmek veya ekonomiye geri kazandırmak; Özgün markalı ürünlerimizin yaşam döngüsünü iyileştirmek

Yenilikçi Dönüşüme İyi Gelecek

YENİLİKÇİ UYGULAMALAR

Verimliliğimizi artırıcı ve paydaşlarımızın hayatına kolaylık ve hız katan, inovatif uygulamaları hayata geçirmek

ÜRÜN BİLGİLERİNİN ŞEFFAF VE HIZLI AKIŞI

Ürün içerik ve bilgilerinin, şeffaf, tutarlı ve hızlı bir şekilde akışını sağlamak

Müşterilerimize ve Paydaşlarımıza İyi Gelecek

İYİ VE GÜVENLİ MÜŞTERİ DENEYİMİ

Müşterilere hem fiziksel hem online kanallarda eşsiz alışveriş deneyimi sunmak; en kaliteli ürünleri uygun fiyata müşteri ile buluşturmak

SAĞLIKLI / SÜRDÜRÜLEBİLİR ÜRÜN VE HİZMETLERE ERIŞİM

Sağlıklı ve sürdürülebilir yaşam tarzına yönelik davranış değişikliğini destekleyecek ürün ve hizmet portföyünü sürekli geliştirmek

SORUMLULUK VE FARKINDALIK ÇALIŞMALARI

Daha iyi bir dünya ve güçlü bir toplum için sosyal sorumluluk ve bilinçlendirme faaliyetleri yürütmek

Çalışanlarımıza İyi Gelecek

ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ VE YETENEK YÖNETİMİ

Çalışanlarımızın kişisel ve mesleki gelişimini desteklemek, kariyer planlamalarını adil ve şeffaf bir şekilde yönetmek

ÇALIŞANLARIMIZIN SAĞLIK VE GÜVENLİĞİ

Çalışanlarımızın fiziki ve mental sağlığını korumak adına çalışmalar yapmak



Atık Yönetimi & Biyoçeşitliliğe Katkı

Gıda İsrafiyla Mücadele*



Son Tüketim Tarihi İndirimli Satış:
8.565 ton gıda 



Gıda Bağışı:
11 milyon öğün gıda 



Kalan ürünlerin
sokak hayvanları için bağışı:
2.822 ton gıda 

*2023 verileri

Plastik Atıklarla Mücadele*



İş Dünyası Plastik Girişimi Taahhüdüyle
512 ton daha az plastik 

İyi Tarım Uygulamaları (İTÜ)



İTU sertifikalı Meyve Sebze:
13 yılda 1.483.967 ton



%100 İTU'lu tavuk ve hindi tedariği
317 kontrol noktası



İTU'lu balıkçılık
193 kontrol noktası