

Migros Ticaret A.Ş.

2021 1YY Finansal Sonuçlar
Şirket Sunumu

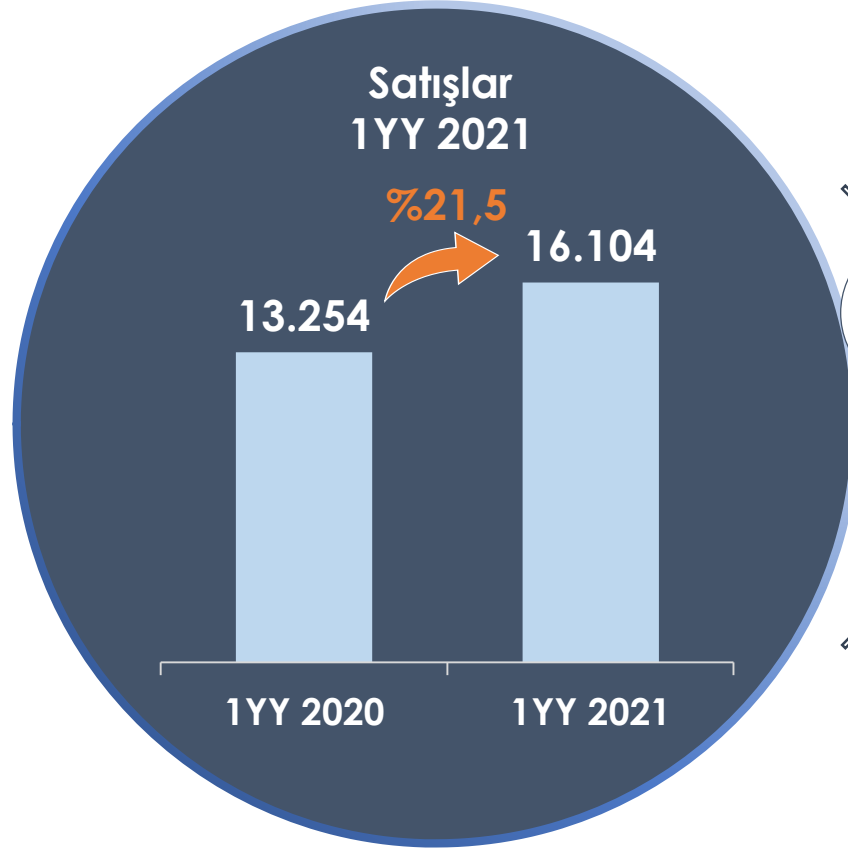


İçindekiler



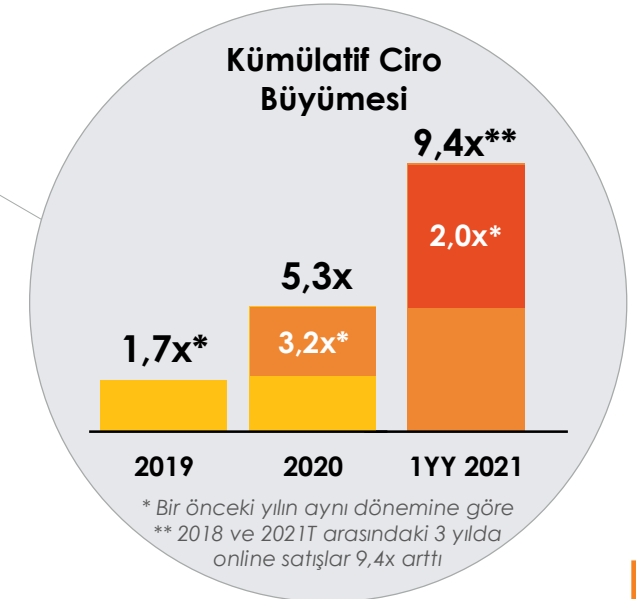
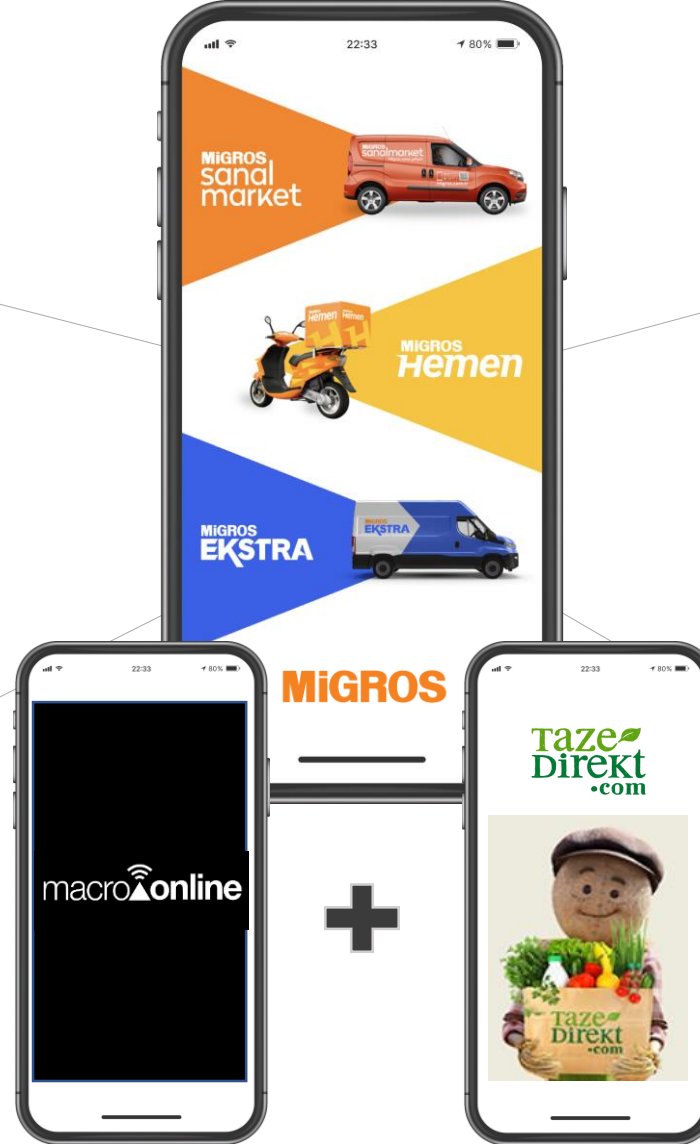
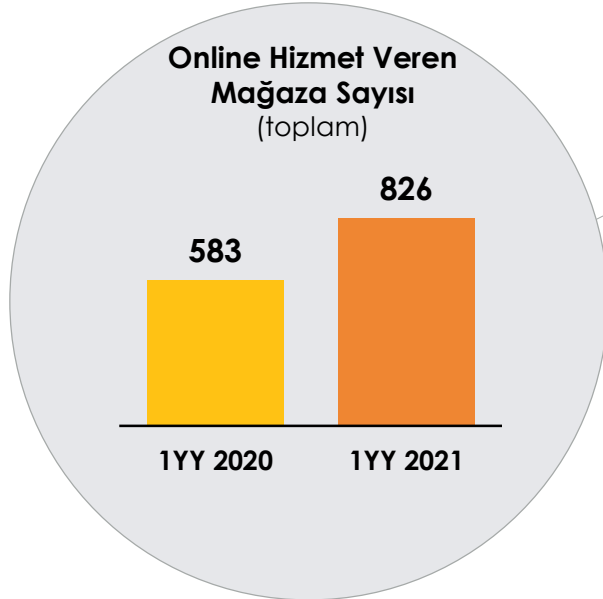
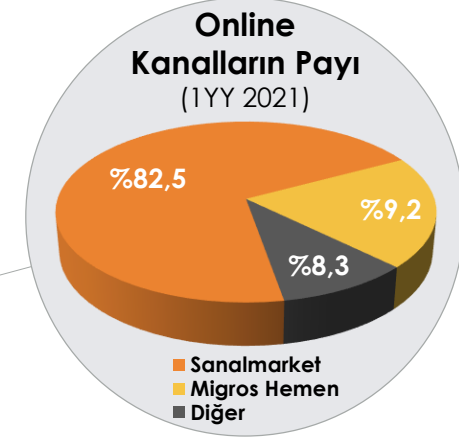
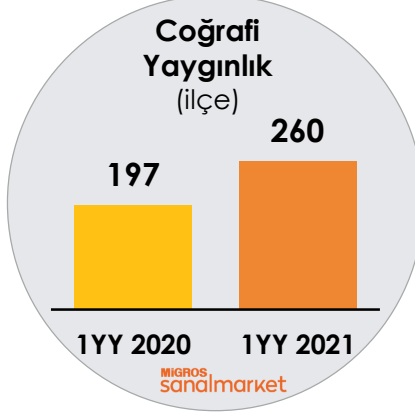
-  Satışlar
-  Online Kanallar
-  Büyüme
-  Pazar Payı Gelişimi
-  Finansal Bakış
-  Stratejik Gelişmeler & Beklentiler
-  Operasyonel & Finansal Bilgiler

Satışlar – 1YY 2021 (milyon TL)



-  2Ç 2021'de **%22,5** seviyesinde yurt içi büyüme
-  Cadde mağazaların & online operasyonların güçlü performansı

Migros'un Online Kanalları



1YY 2021 Online Hizmet Kanalları

Online Siparişler

MİGROS
sanalmarket



x2,0↑

2020 ve 2019: x2,7↑

MİGROS
sanalmarket

81 şehirde

30.000+ ürün çeşidi
631 mağazada

Online Siparişler

MİGROS
hemen



x7,7↑

2020 ve 2019: x16,3↑

MİGROS
hemen

34 şehirde

~2.500 ürün çeşidi
194 mağazada
30 dk içinde teslimat

Müşteri Sayısı

MİGROS
sanalmarket



x1,8↑

2020 ve 2019: x2,6↑

macroonline

7 şehirde

13.000+ ürün çeşidi
65 mağazada

Yeni Müşteriler

MİGROS
sanalmarket



x1,4↑

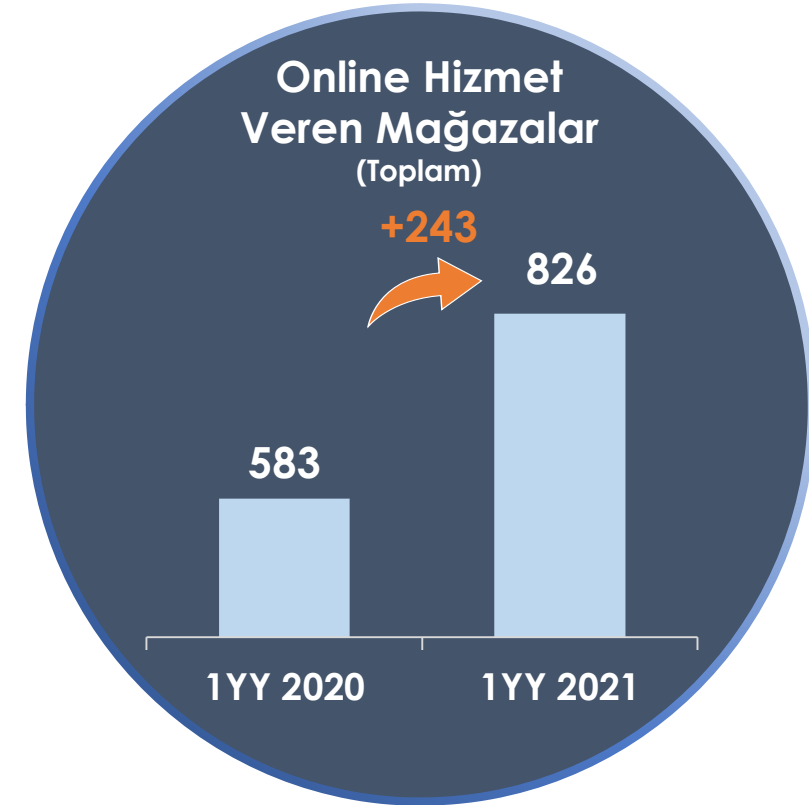
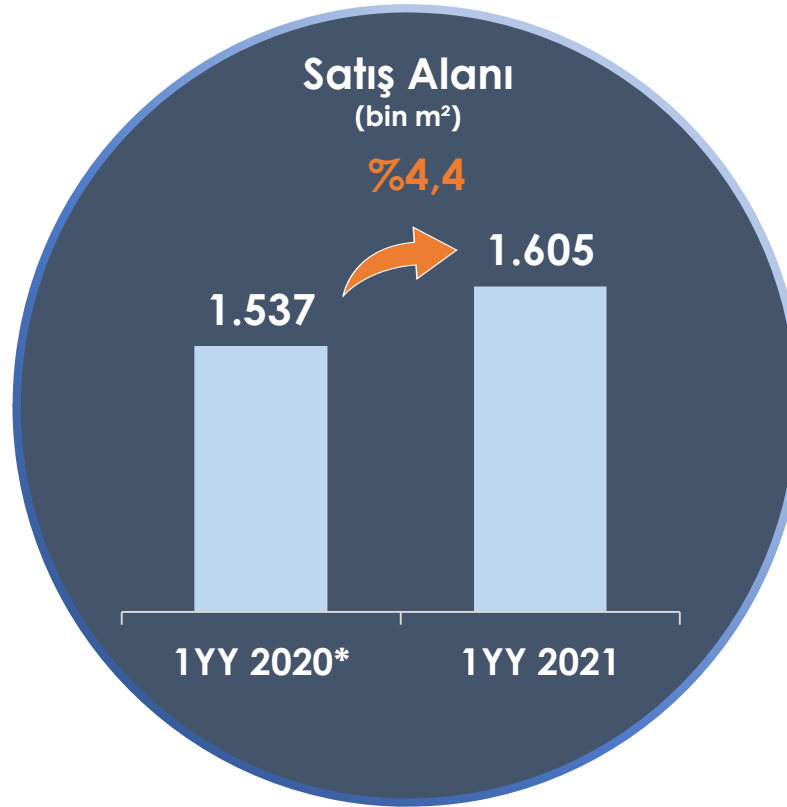
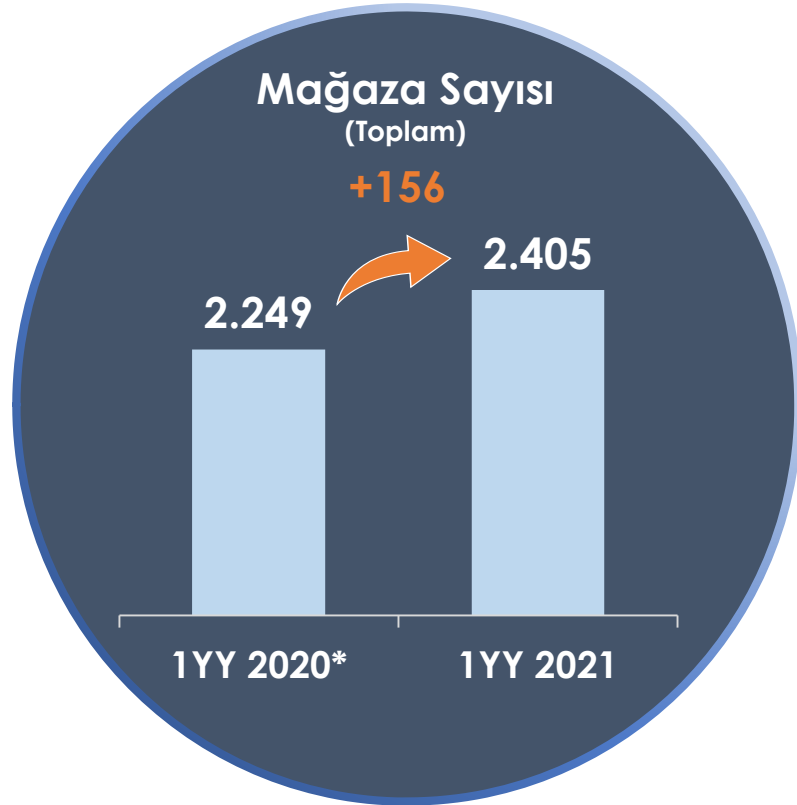
2020 ve 2019: x3↑

Taze
Direkt
.com

6 şehirde

2.150+ ürün çeşidi
Tarlardan tüketiciye
doğrudan teslimat

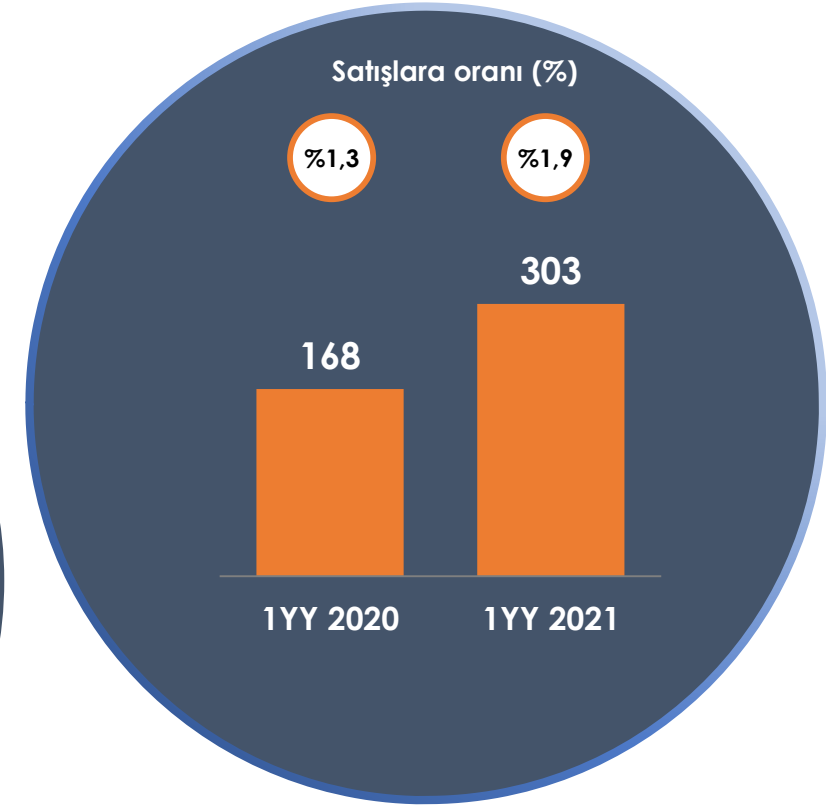
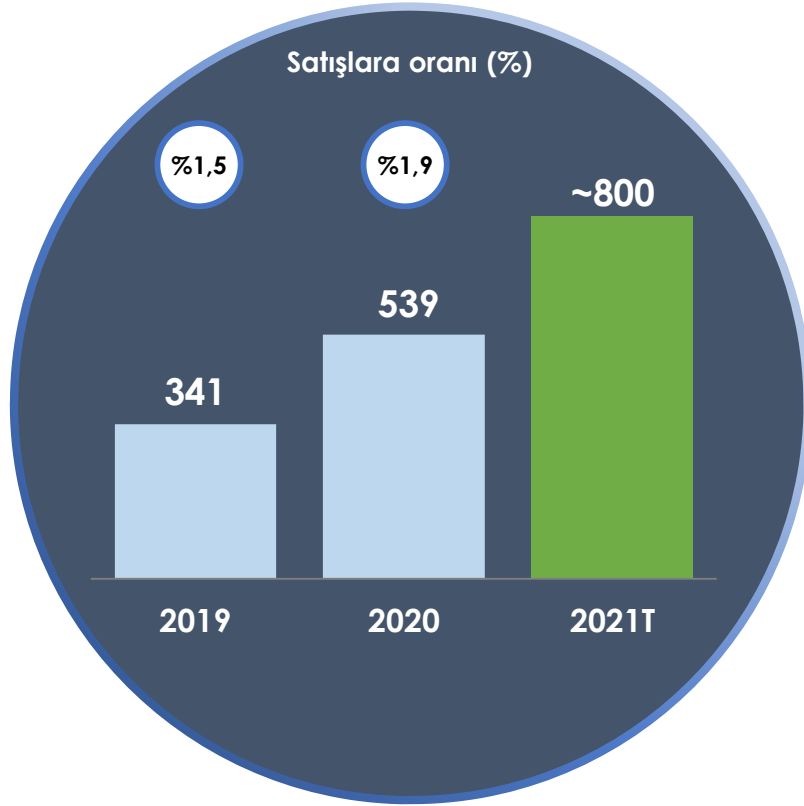
Fiziksel & Online Büyüme



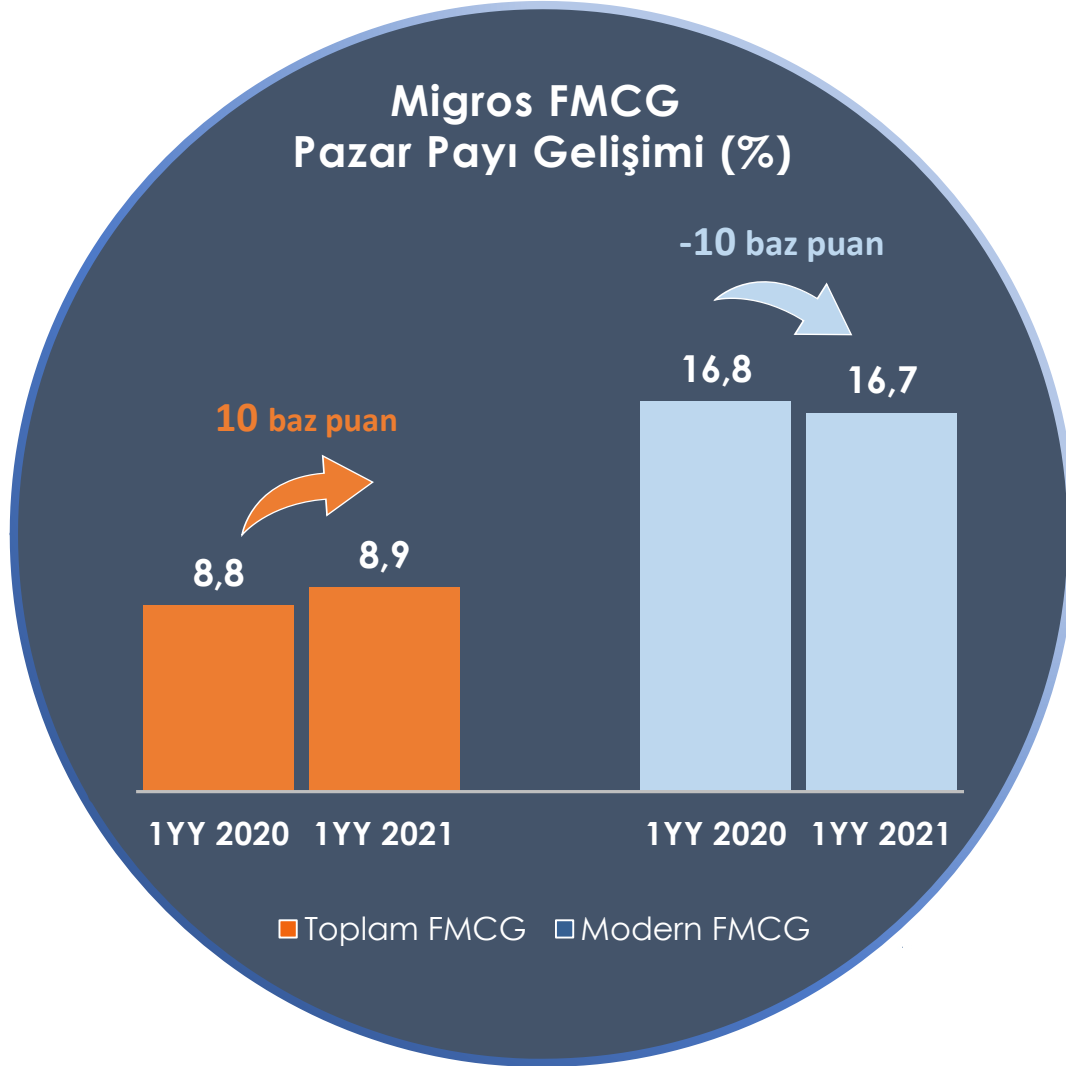
“ 7A 2021: **176** yeni mağaza ”

“ 7A 2021: **306** yeni mağazada online hizmet ”

Yatırım Harcamaları (milyon TL)

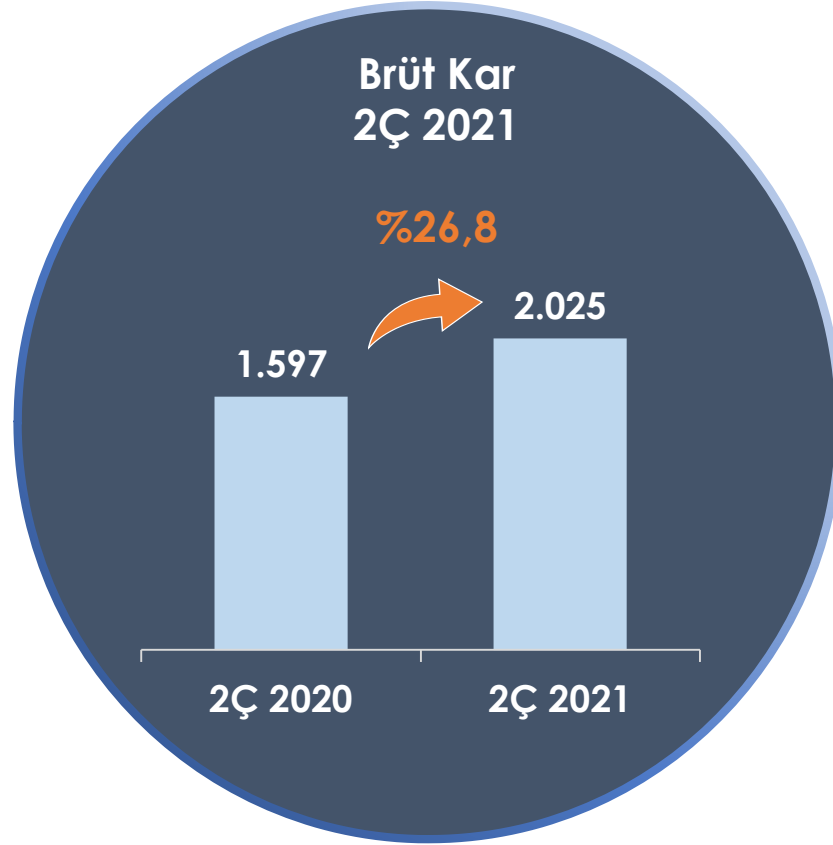


Pazar Payı Gelişimi



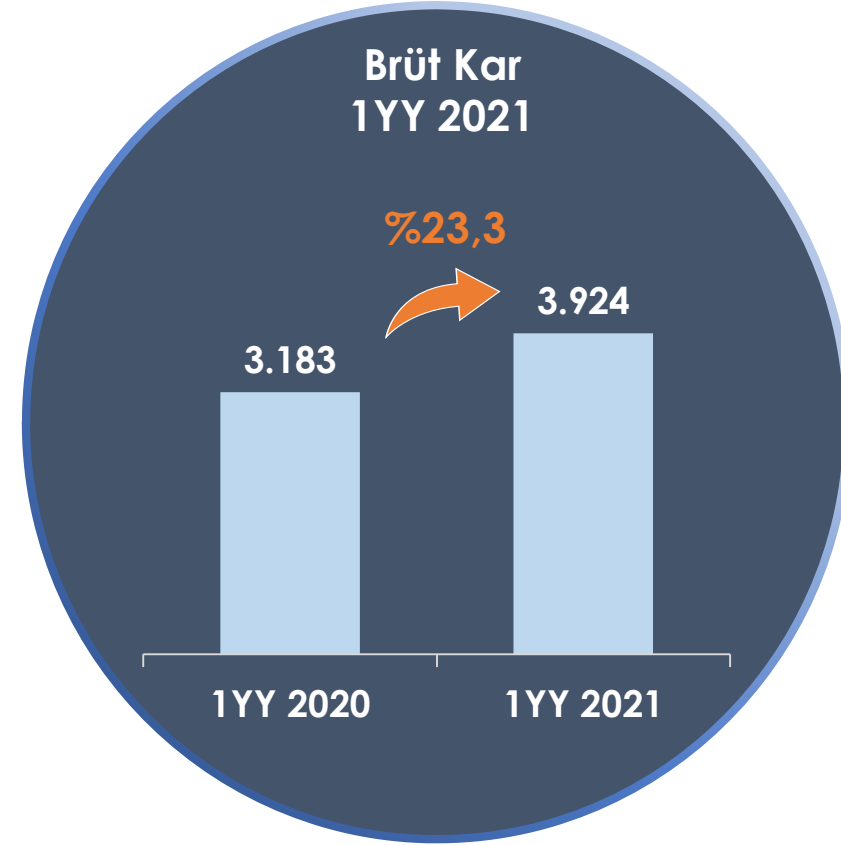


Finansal Bakış



Marj	2Ç 2020	2Ç 2021
Marj	%23,1	%24,1

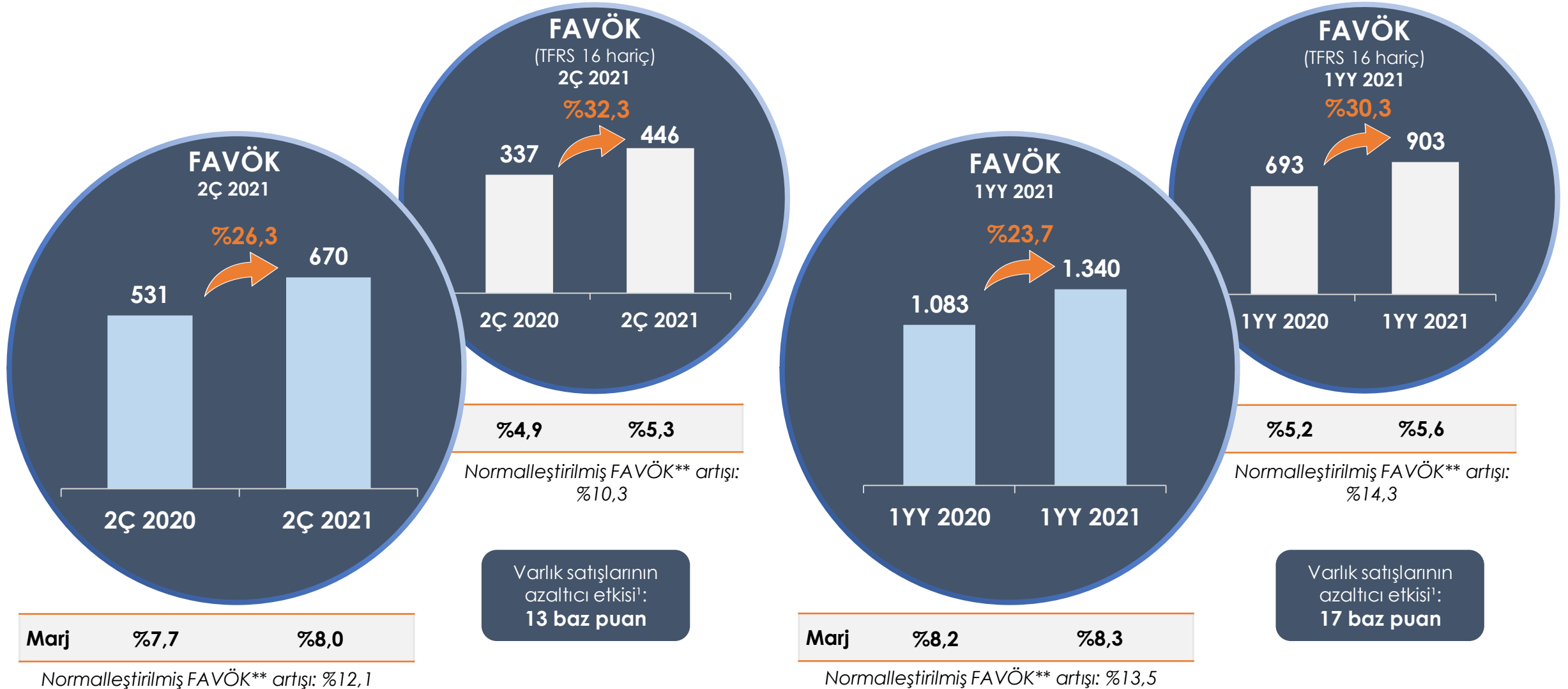
Normalleştirilmiş Brüt Kar** artışı: %21,7



Marj	1YY 2020	1YY 2021
Marj	%24,0	%24,4

Normalleştirilmiş Brüt Kar** artışı: %19,7

Konsolide FAVÖK (milyon TL)

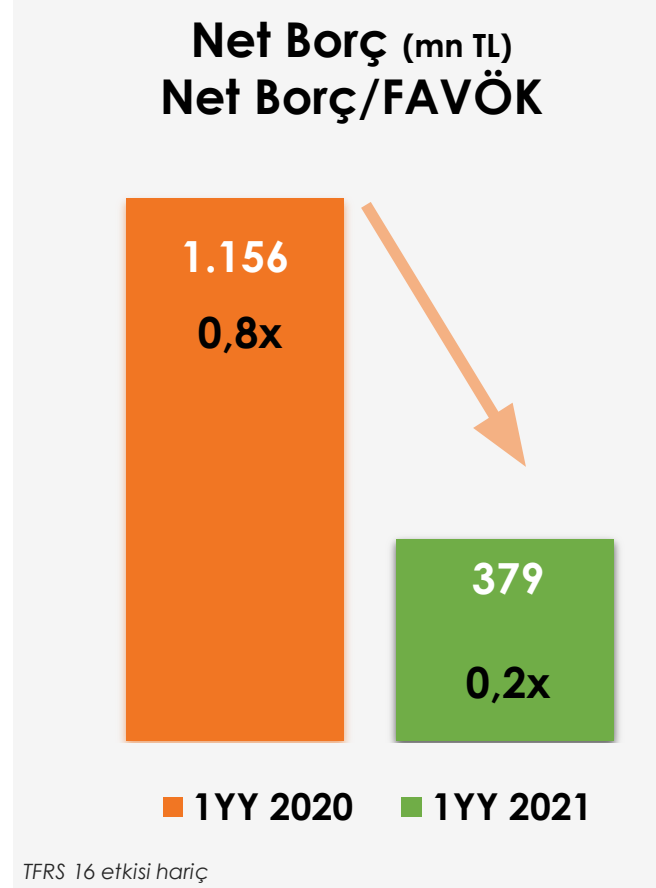
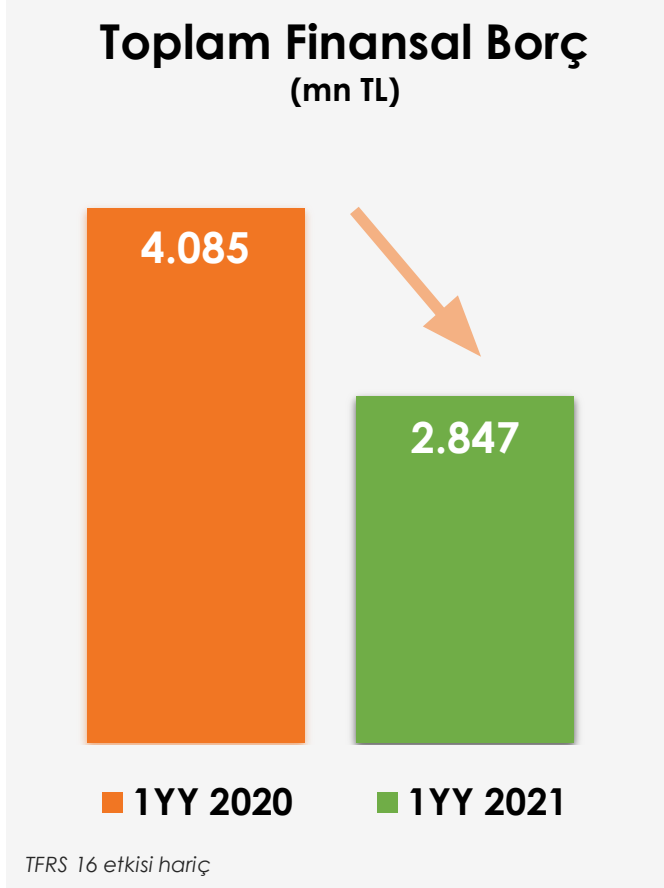


* Şirketin FAVÖK tanımında değişikliğe gidilmiş olup, önceki dönemlerde FAVÖK hesaplamasına dahil edilen 'Ödenen Kıdem Tazminatı' hesaplamadan çıkarılmıştır

** Normalleştirilmiş FAVÖK = TFRS uyarınca, vade farkındaki faiz oranlarının etkisini ortadan kaldırmak için mevcut (fiili) referans faiz oranı ile hesaplanmıştır

¹ Varlık satışları sebebiyle oluşan kira gelir kaybını ve artan mağaza kira giderlerini içermektedir

İyileşen Bilanço Yapısı

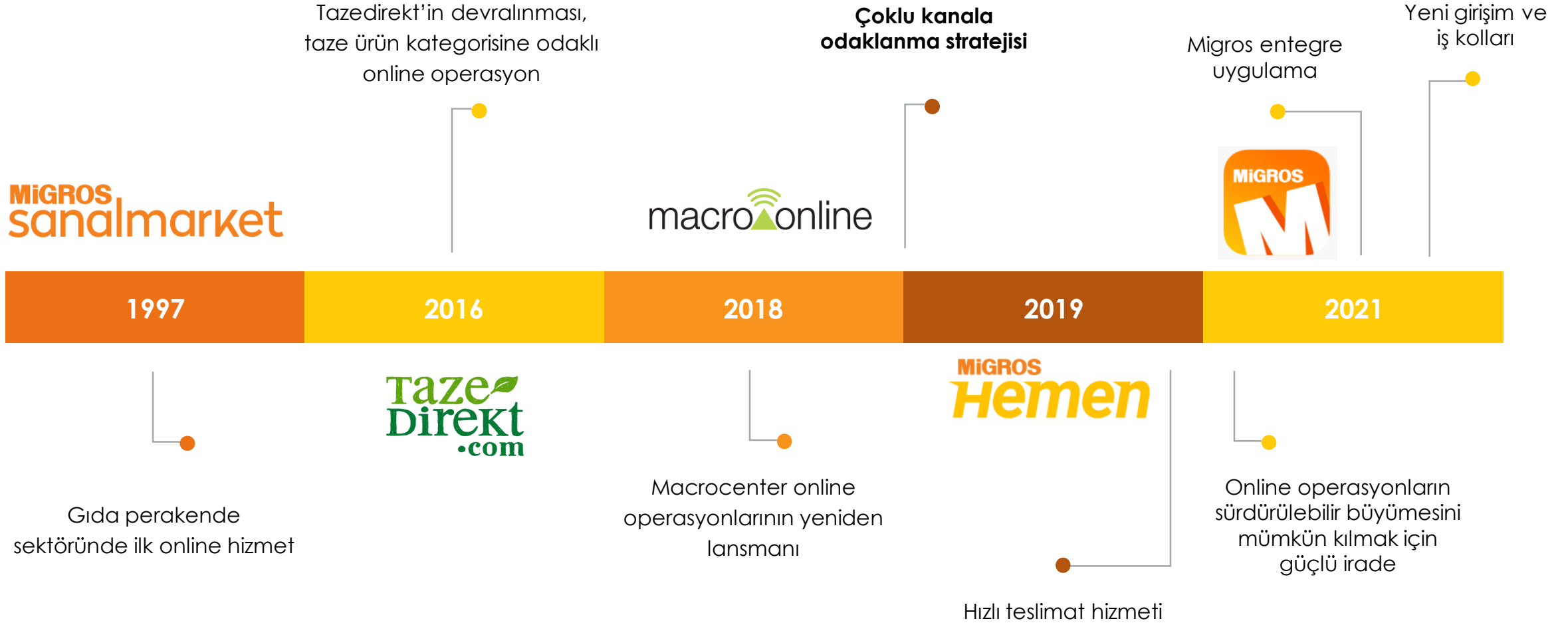


-  Açık döviz pozisyonu kalmamıştır
-  Toplam TL borçta **%30** azalma
-  Net Borç/FAVÖK marjında önemli ölçüde iyileşme



Stratejik Gelişmeler & Beklentiler

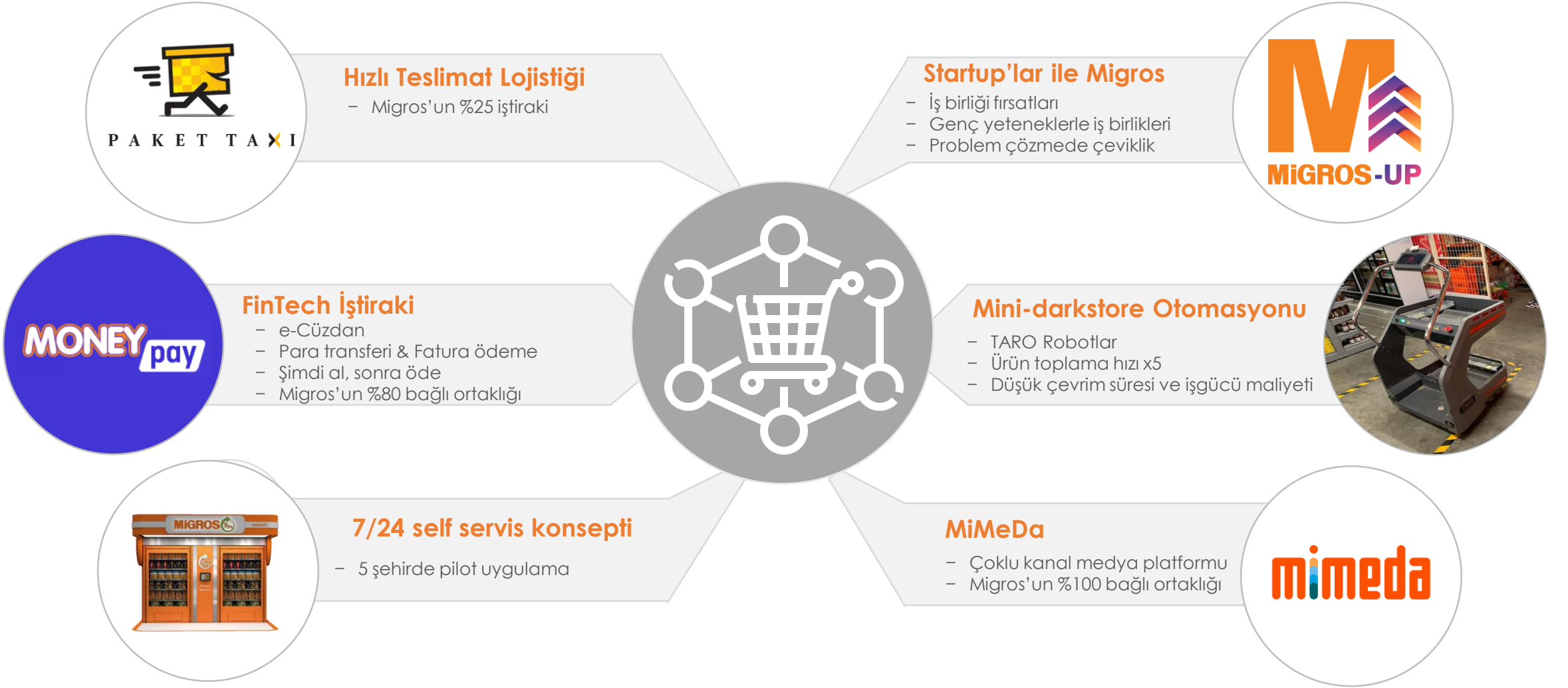
Çoklu Kanala Odaklanan Gıda Perakendecisi



Taze Kategoriler & Hazır Yemek Portföyünün Zenginleştirilmesi



Yeni Bir Bütünsel Ekosistem Yaratılması



1YY 2021 Temel Performans Göstergeleri

Net Satışlar

16.104 TL
milyon cinsinden

**Yurt İçi
Satış Büyümesi**

%22,4

**FAVÖK
Marjı**

%8,3

Net Kar

211 TL
milyon cinsinden

2021 Beklentileri (Konsolide)



Satış Büyümesi

%18-20

%15-18'den



FAVÖK Marjı

%8-8,5

korundu



Mağaza Açılış Hedefi

300+
yeni mağaza

~ 170'den



Yatırım Harcamaları

~ 800
mn TL

~ 600'den



Ekler

- Operasyonlar
- Finansallar

Migros'a Genel Bakış

MİGROS

67.
yıl



2020 yılı ciro:
28,8 milyar TL

40.730
çalışan

1.500+
tedarikçi

%49,18
halka açık



7 yıldır üst üste BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan tek gıda perakende şirketi



2015 yılından beri BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde



17 yıldır üst üste en beğenilen perakendeci



2.405 mağaza

81 ilde



8,9 milyon hane, **Money Card** Sadakat Programı
14,3 milyon aktif kart



MİGROS
sanalmarket

MİGROS
hemen
Hemen kapıda.

macroonline

Taze
Direkt
.com



Türkiye'nin **en büyük** et işleme tesisi
62 bin ton et işleme kapasitesi



Satış Alanı Dağılımı – 1YY 2021



Süpermarketler

%79

2.253

M
MM
MMM
MiGROSjet



Hipermarketler

%17

56

5M MiGROS



Macrocenter

%3

73

macrocenter



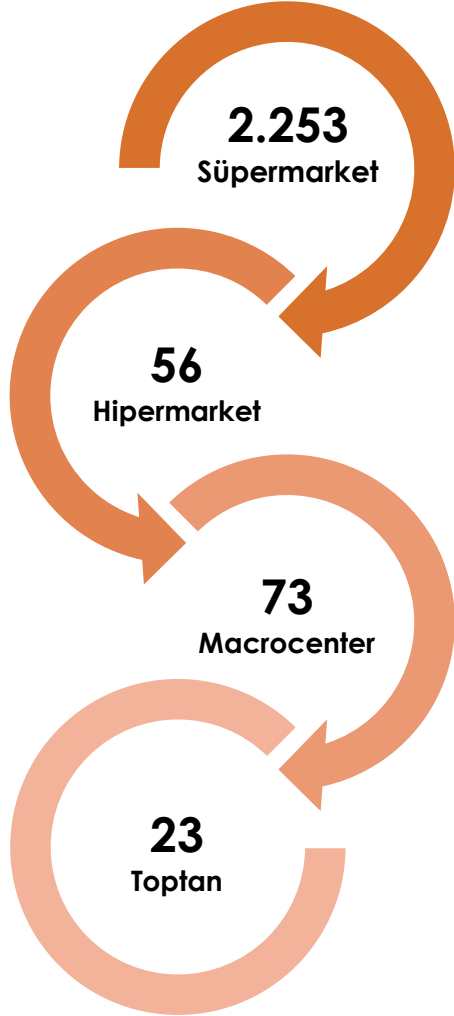
Toptan

%1

23

MiGROS
TOPTAN

Mağaza Portföyü



	30 Haziran 2020		30 Haziran 2021	
	Mağaza Sayısı	Satış Alanı (bin m ²)	Mağaza Sayısı	Satış Alanı (bin m ²)
Migros (M, MM, MMM)	1.243	1.022,0	1.353	1.089,7
Migros Jet	858	176,4	900	187,6
5M	55	268,9	56	268,5
Toptan	20	11,5	23	13,4
Macrocenter	60	41,6	73	46,0
Yurt İçi Toplam	2.236	1.520,5	2.405	1.605,1
Ramstore*	13	40,5	-	-
Genel Toplam	2.249	1.560,9	2.405	1.605,1

Özet UFRS Konsolide Gelir Tablosu – 1YY 2021

(milyon TL)	1YY 2020	1YY 2021
Net Satışlar	13.254	16.104
Satışların Maliyeti	-10.071	-12.180
Brüt Kar	3.183	3.924
Faaliyet Giderleri	-2.584	-3.116
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-140	-306
Esas Faaliyet Karı	460	502
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	-1	212
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	458	714
Finansman Geliri / (Gideri)	-707	-463
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-249	251
Vergi Geliri / (Gideri)	-77	-94
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	49	53
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	-277	211
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	1	1
Net Dönem Karı / Zararı	-276	211
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	0	0
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	-276	211
FAVÖK	1.083	1.340
FAVÖK (TFRS 16 etkisi hariç)	693	903
FAVÖK - Kira Gideri Öncesi	1.276	1.633

Özet UFRS Konsolide Bilanço – 1YY 2021

(milyon TL)	2020	1YY 2020
Dönen Varlıklar	7.331	6.809
Duran Varlıklar	8.047	8.152
Toplam Varlıklar	15.378	14.960
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.403	10.876
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.942	4.069
Toplam Yükümlülükler	15.345	14.945
Özkaynaklar	33	15
Toplam Kaynaklar	15.378	14.960

Nakit Pozisyon & Kaldıraç

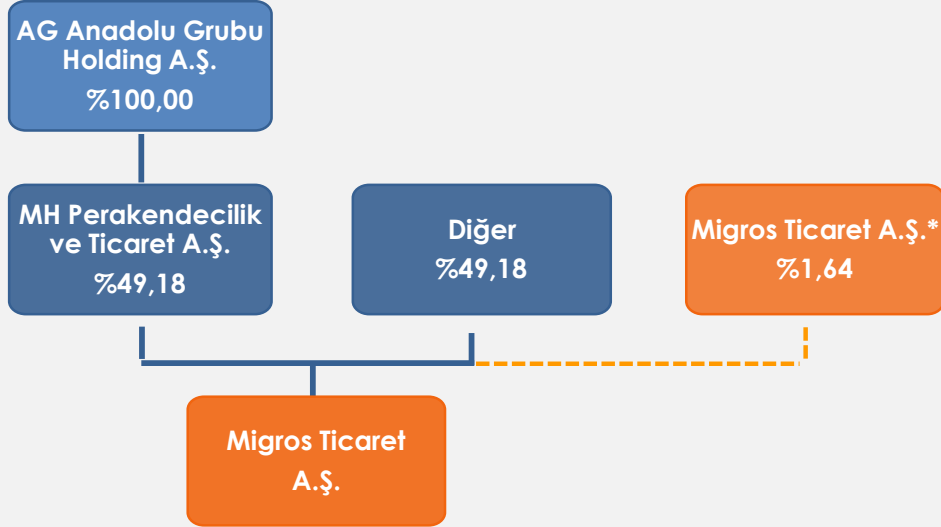
(Toplam mn TL)	TFRS 16 hariç		TFRS 16 dahil	
	1YY 2020	1YY 2021	1YY 2020	1YY 2021
Nakit & Nakit Benzerleri	2.929	2.468	2.929	2.468
TL	2.390	2.285	2.390	2.285
Euro	70	18	70	18
Finansal Borç	4.085	2.847 ↓	6.676 ¹	5.795 ¹ ↓
TL	2.662	2.799	5,252	5,747
Euro	185	5*	185	5*
Net Borç	1.156	379 ↓	3.746	3.327 ↓
FAVÖK (son 12 ay)	1.479	1.706	2.232	2.567
Net Borç / FAVÖK (son 12 ay)	0,8x	0,2x ↓	1,7x	1,3x ↓

¹ Kira sözleşmelerinin aktifleştirilen maliyetleri vadeleri boyunca dahil edilmiştir

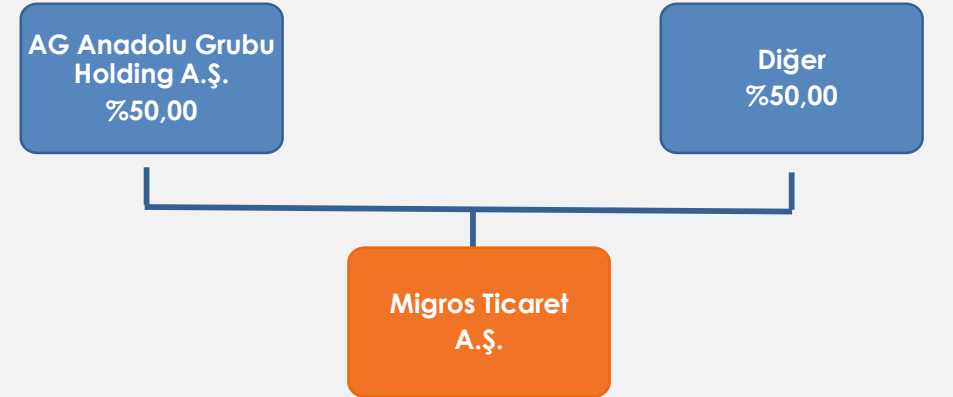
* Şirketimizin Nisan 2021 itibarıyla döviz cinsinden banka borcu bulunmamakta olup, söz konusu tutar Ramstore Kazakistan'a aittir.

Hissedarlık Yapısı

Doğrudan Ortaklık Yapısı



Dolaylı Ortaklık Yapısı



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



Sürdürülebilirlik

Migros İyi Gelecek Planı

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

SAĞLIKLI YAŞAMIN DESTEKLENMESİ

Ürün ve hizmetlerin kalite ve kontrol süreçlerini titizlikle yönetmek; Sağlıklı yaşamı teşvik etmek adına projeler geliştirmek

SORUMLULUK VE FARKINDALIK ÇALIŞMALARI

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

Çalışanlarımıza İyi Gelecek

ÇALIŞAN GELİŞİMİ 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 İsrafla Mücadele



Gün sonunda bozulan gıdaların temizliği: **4.474 ton gıda** ♻️



Gıda Bağışı:
2,5 milyon öğün gıda ♻️



Kalan taze ürünlerin bağışı:
1.120 ton gıda ♻️

Plastik Atıklarla Mücadele



Plastik poşet: **%66** ↓



Özgün markalı ürünlerde
373 ton daha az plastik ↓

İyi Tarım Uygulamaları



İTU sertifikalı M&S: **963.413 ton**



317 noktada kontrol edilen,
%100 İTU'lu tavuk ve hindi tedarığı

Sosyal Sorumluluk Çalışmalarımız



Aile Kulüpleri

121.000 üye / 30 noktada
105 farklı eğitim



Ege Orman Vakfı

14 yılda 553.048 fidan



Migros ile Sağlıklı Büyüyorum

3 yılda 176.000 çocuğa iyi yaşam
ve bilinçli alışveriş eğitimi



P&G ve Özel Olimpiyatlar Türkiye Komitesi iş birliği

6.238 özel genç ve çocuk



Gıdaya Saygı Projesi

3 yılda 6,8 milyon öğün
gıda bağıışı



Ariel ve TOG iş birliği

10 yılda 440.000 kişiye
kıyafet bağıışı



Kalan Tazeler Küçük Dostlarımıza

6 yılda sokak hayvanlarına
3.016 ton gıda bağıışı



Engelsiz Migros Projesi

54 ilde 346 Engelsiz
Migros ve Macrocenter



Ek

- Çeyreklik Konsolide Gelir Tabloları
(Yeniden düzenlenmiş rakamlar,
durdurulan Kuzey Makedonya operasyonları hariç)

Özet UFRS Konsolide Gelir Tablosu – Çeyreklik

(Yeniden düzenlenmiş*)

(milyon TL)	2020				2021	
	1Ç 2020	2Ç 2020	3Ç 2020	4Ç 2020	1Ç 2021	2Ç 2021
Net Satışlar	6.348	6.906	7.610	7.927	7.689	8.415
Satışların Maliyeti	-4.762	-5.309	-5.805	-6.142	-5.790	-6.390
Brüt Kar	1.586	1.597	1.805	1.785	1.899	2.025
Faaliyet Giderleri	-1.286	-1.298	-1.380	-1.427	-1.504	-1.612
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-66	-74	-79	-129	-138	-169
Esas Faaliyet Karı	235	225	346	229	258	245
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	-1	0	44	-14	212	0
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	233	225	390	215	469	245
Finansman Geliri / (Gideri)	-377	-330	-335	-242	-228	-235
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-144	-105	55	-27	241	10
Vergi Geliri / (Gideri)	-32	-44	-53	-62	-57	-37
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	43	6	-4	-36	24	29
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	-134	-143	-2	-125	209	2
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	2	-1	1	0	1	0
Net Dönem Karı / Zararı	-132	-144	-1	-125	210	2
<i>Dönem Karı Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	0	0	0	0	0	0
Dönem Karı Ana Ortaklık Payları	-132	-144	-2	-125	210	2
FAVÖK	553	531	629	599	670	670
FAVÖK (TFRS 16 etkisi hariç)	356	337	421	383	457	446
FAVÖK - Kira Gideri Öncesi	652	624	760	740	807	826

Yasal Uyarı

Migros Ticaret A.Ş. ("Şirket") bu açıklamayı işleri, faaliyetleri ve mali sonuçları hakkında bilgi vermek amacıyla hazırlamıştır.

Bu açıklamadaki bilgi; güncelleme, revizyon ve değişikliğe tabidir. Harici kaynaklardan alınmış belirli bilgileri içeren bu açıklamadaki bilgi kapsamlı değildir ve bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu açıklamada yer alan bilgilere herhangi bir amaçla istinat edilemez ya da eksiksiz olduğuna dair varsayımlarda bulunulamaz. Şirket; bağılı ortaklıkları ya da danışmanları, memurları, çalışanları ya da acenteleri tarafından bu açıklamada ya da açıklamanın herhangi bir revizyonunda veya herhangi bir ilgili tarafa ya da danışmanlarına verilen ya da verilecek olan herhangi bir yazılı ya da sözlü bilgide yer alan bilgi ya da görüşlerin doğruluğu, eksiksiz olduğu ya da güvenilirliği konusunda, açık ya da zımni, hiçbir beyan ya da garanti vermemektedir. Dolandırıcılık durumları haricinde, hiçbir sorumluluk ya da yükümlülük kabul edilmez (ve bu bilgi ya da görüşler için tüm yükümlülük hariç tutulmaktadır). Bu bilgi ya da görüşler için hiçbir tarafından hiçbir yükümlülük kabul edilmemektedir (ki bu bilgilere ya da görüşlere istinat edilmemelidir.) ve bu açıklamada yer alan herhangi bir yanlış beyan ya da eksiklik ya da hata ya da doğrudan ya da dolaylı olarak bu açıklama ya da içeriğinin kullanılmasından kaynaklı herhangi bir zarardan ötürü hiçbir sorumluluk kabul edilmez. Bu belgede yer alan bilgiler ve görüşler bu açıklama tarihi itibarıyla verilmektedir ve herhangi bir bildirimde bulunmadan değiştirilebilir.

Mevcut olduğu ölçüde, bu açıklamada yer alan sektör, piyasa ve rekabetçi pozisyon verileri resmi ya da üçüncü şahıs kaynaklardan gelmektedir. Üçüncü şahıs sektör yayınları, çalışmalar ve araştırmalar genel olarak, burada yer alan verilerin güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alındığını bildirmekle beraber bu verilerin doğruluğu ya da tamlığı konusunda herhangi bir garanti verilmemektedir. Şirket bu yayınların, çalışmaların ve araştırmaların her birinin itibarlı bir kaynak tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, burada yer alan verileri bağımsız olarak doğrulamamıştır. Ayrıca, bu açıklamada yer alan belirli sektör, piyasa ve rekabetçi pozisyon verileri Şirketin kendi dahili araştırmasından ve Şirketin faaliyet göstermekte olduğu piyasalarda Şirket yönetimi bilgisi ve deneyimine dayalı tahminlerden kaynaklanmaktadır. Şirket bu araştırmada ve tahminlerin makul ve güvenilir olduğuna inanmakla beraber, bunlar ve bunların temelini oluşturan metodolojiler ile varsayımlar doğruluk ve tamlık açısından bağımsız bir kaynak tarafından doğrulanmamıştır ve bildirimde bulunulmaksızın değiştirilebilir. Buna göre, bu açıklamada yer alan sektör, piyasa ya da rekabetçi pozisyon verilerine lüzumsuz yere istinat edilmemelidir.

Bu belge potansiyel alıcılara yönelik değildir ve finansal teşvik veya yatırım aktiviteleri ile iştirak etmek için davet veya teşvik niteliği taşımamaktadır. Özellikle bu doküman, Şirketin herhangi bir menkul kıymetini satmak ya da ihraç etmekle ilgili herhangi bir teklif, menkul kıymetlerin satın alınması ya da taahhüt edilmesi için yapılan bir davet ya da bu yönde herhangi bir teklif teşkil etmediği ya da böyle bir davet veya teklifin bir parçasını oluşturmadığı gibi belge ya da herhangi bir parçası ya da dağıtılıyor olması herhangi bir sözleşme ya da yatırım kararının temelini oluşturmaz ya da herhangi bir sözleşme ya da yatırım kararıyla bağlantılı olarak bu belgeye istinat edilemez. Bu doküman içindeki bilgi, beyan ve görüşler Şirket hisseleri ve diğer finansal menkul kıymetleri ile ilgili tavsiye veya öneri teşkil etmez.

Bu açıklamanın içeriği, Birleşik Krallık Mali Hizmetler ve Piyasalar Yasası 2000 anlamı çerçevesinde yetkili bir kişi tarafından onaylanmamıştır.

Birleşik Krallık'ta, bu açıklama Mali Hizmetler ve Piyasalar Yasası 2000 (Mali Gelişim) Genel Genelge 2005, 19 (Yatırım profesyonelleri) ya da 49 (Yüksek net değerli şirketler vb.) maddeleri kapsamına girdiğine inanılan kişilere ya da bu açıklamanın yasal olarak dağıtılabileceği diğer kişilere dağıtılacaktır. Bu sunum, Birleşik Krallık sınırları dışında ancak geçerli düzenlemelere göre yasal olarak dağıtılan kişilere sağlanmaktadır. Yasal olarak bu sunumun dağıtılmadığı kişiler bu açıklamayı derhal Şirkete iade etmelidirler ve her koşulda, bu açıklamada yer alan bilgilere göre hareket etmemeli ya da bu bilgilere güvenmemelidirler. Bu sunumu okuyan veya Şirketin düzenleyeceği ilgili toplantılara, telefon görüşmelerine katılan ve dinleyen herbir kişi bu sunumun yasal olarak kendisine sağlandığını teyit, garanti ve beyan etmiş sayılmaktadır.

Bu açıklama, bunlarla sınırlı olmaksızın, Türk perakende sektörü ve Türk ekonomisinde Şirketin planları, amaçları, hedefleri, stratejileri, gelecek dönem operasyonel performans ve beklenen gelişmelerle ilgili olabilecek "ileriye dönük beyanlar" içermektedir. Bu ileriye dönük beyanlar, "beklemek", "tahmin etmek", "inanmak", "niyet etmek", "plan", "öngörmek", "olabilir", "olacak", "olur", "olmalı", "devam etmek", "ummak" gibi kelimeler ve benzeri ifadeleri içermektedir; ancak bu ifadeler bu açıklamaları belirlemenin tek yolu değildir. Bu ileriye dönük beyanlara koşulların ya da Şirketin fiili sonuçlarının, performansının ya da başarılarının, bu beyanlar ile açık ya da zımni olarak ifade edilen gelecekteki koşullardan, sonuçlardan, performanstan ya da başarılarından farklı olmasına neden olabilecek riskleri, belirsizlikleri ve diğer faktörleri içermektedir. Söz konusu riskler ve belirsizlikler, diğerleri yanı sıra, ekonomide yavaşlama, sektörde konsolidasyon, tüketici talebi ve rekabetçi fiyatlandırma ve aktiviteleri içermektedir. Fiili sonuçların, beklentilerden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği konusunda bir güvence söz konusu değildir ve bu nedenle, okuyanlar bu beyanlara lüzumsuz yere istinat etmemeleri konusunda uyarılmaktadırlar. Bu açıklamada yer alan herhangi bir ileriye dönük beyan, hazırlandığı tarih itibarıyla geçerli bilgiler vermektedir ve Şirket beyanın yapıldığı tarihten sonra oluşan koşullar ya da olaylar yansıtmak veya beklenmeyen olayların meydana gelmesini yansıtmak üzere ileriye dönük beyanları güncelleme yükümlülüğünü üstlenmez. Şirketi etkileyen belirsizlik ve riskler Şirketin güncel faaliyet raporlarında ve IMKB'ye bildirdiği açıklamalarında ayrıca belirtilmektedir.

Bu açıklamayı ve sunumu okuyarak veya Şirketin düzenleyeceği ilgili toplantılara, telefon görüşmelerine katılarak veya dinleyerek, yukarıda yer alan hükümlerin bağlayıcı olduğunu kabul etmiş sayılırsınız.