

MiGROS

Çok kanallı perakendeci, perakendenin ötesinde



Şirket Sunumu
2Ç 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 1YY 2023 ve 1YY 2024 dönemleri konsolide finansal tabloları ilgili standart gereğince enflasyon etkisine göre düzeltilerek karşılaştırmalı olarak yayınlanmıştır.

Şirketimizin 1YY 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

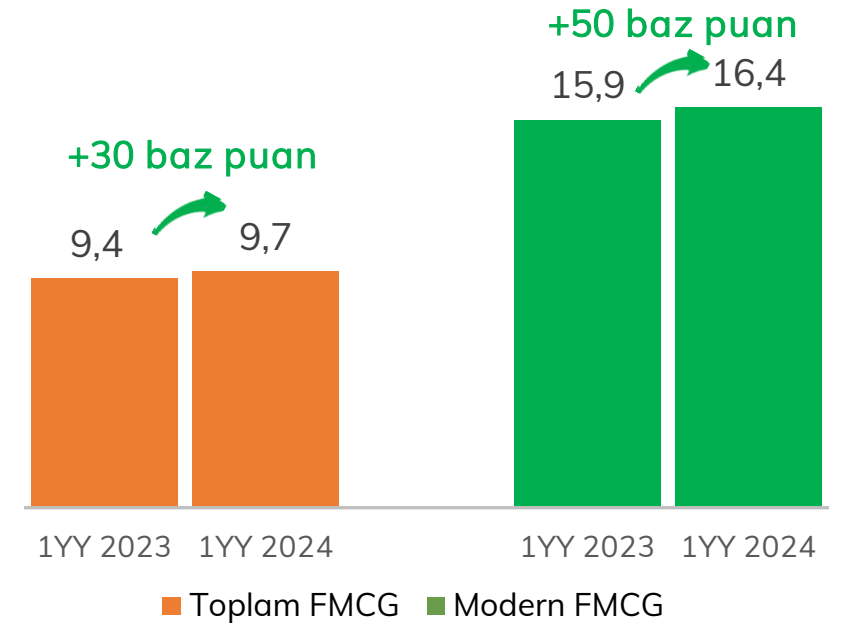


Ekler

Pazar Payı Gelişimi

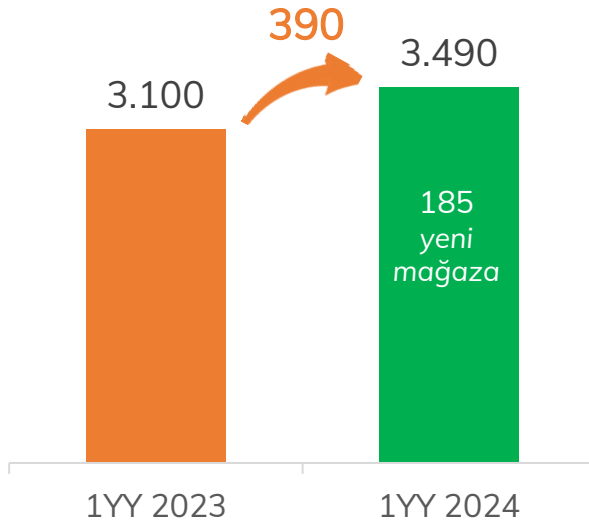


Migros FMCG
Pazar Payı* (%)

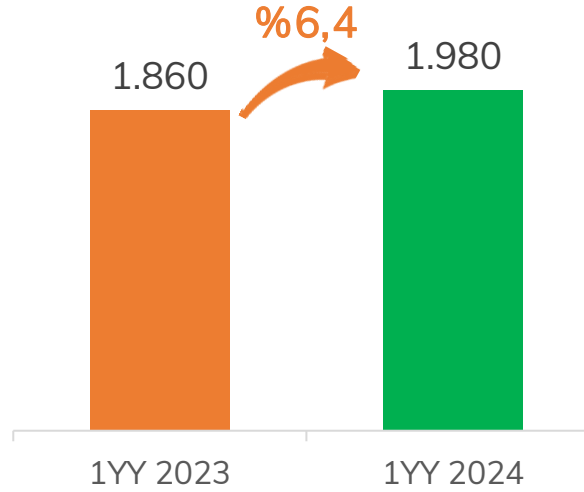


Fiziksel & Online Büyüme

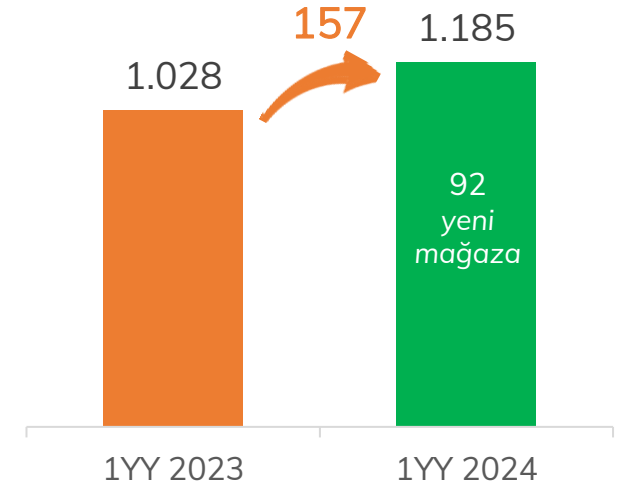
Mağaza Sayısı



Satış Alanı
(bin m²)

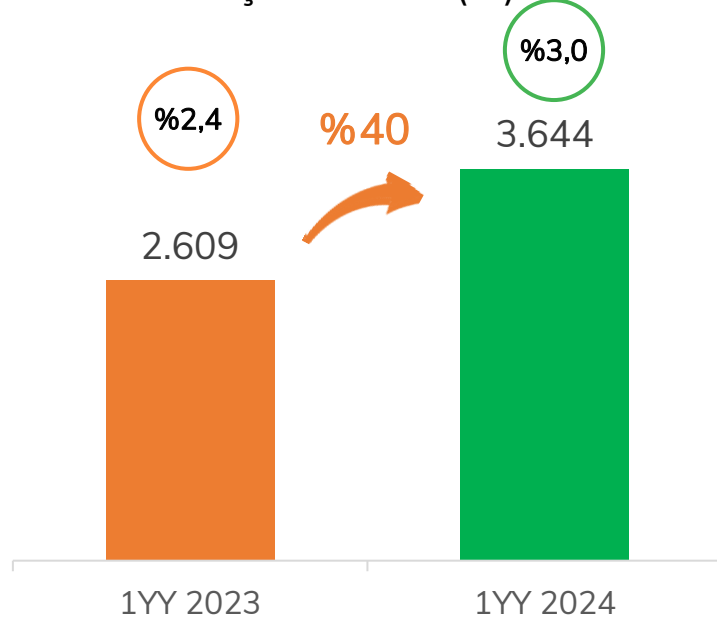


Online Hizmet Veren
Mağaza Sayısı



Yatırım Harcamaları (milyon TL)

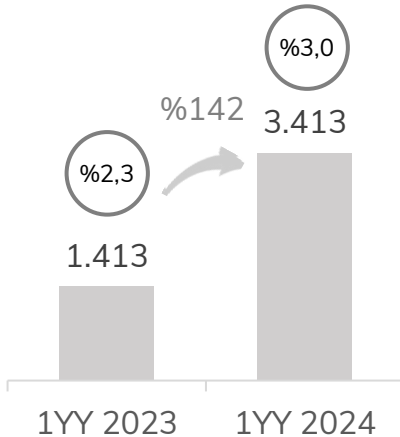
Satışlara Oranı(%)



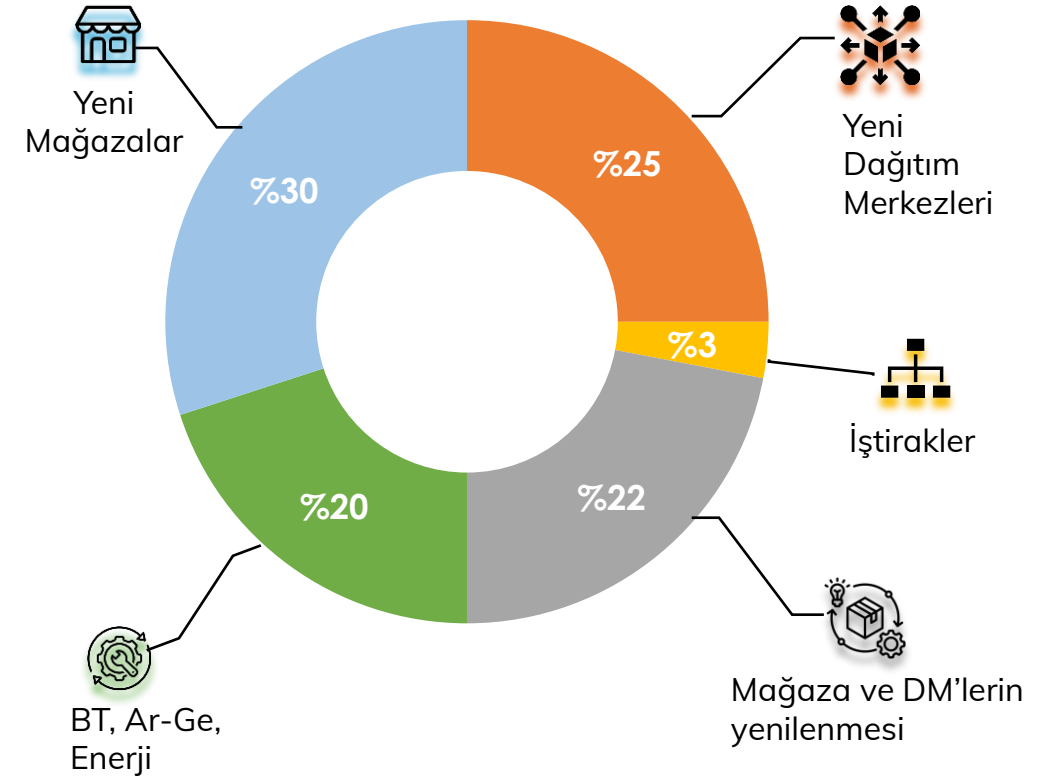
TMS 29
enflasyon
muasebesi
dahil

%142

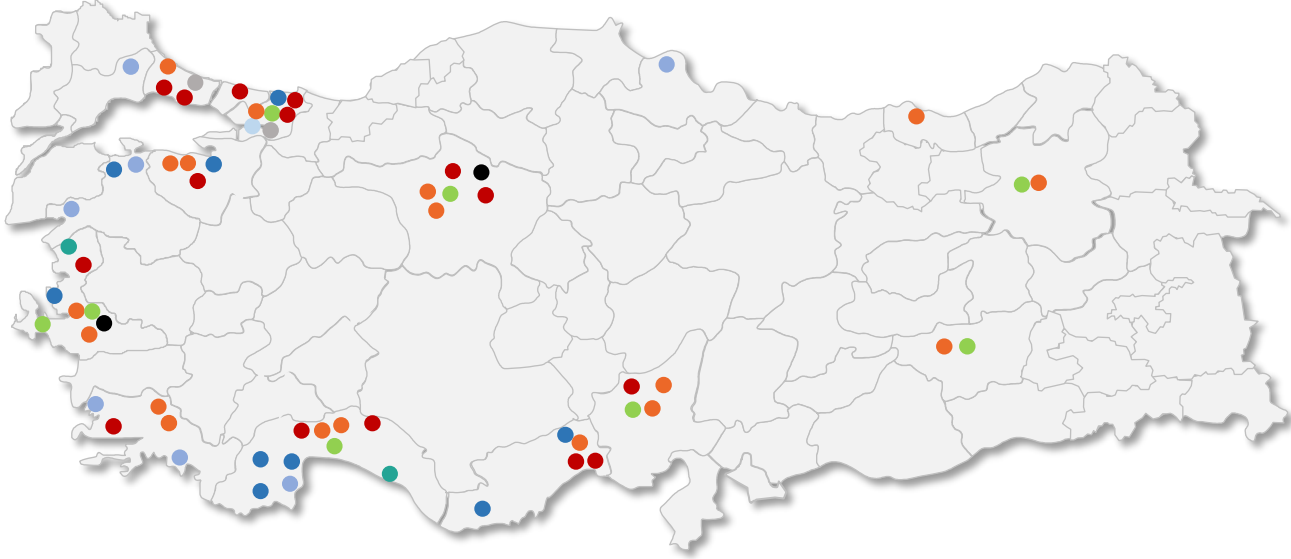
TMS 29
enflasyon
muasebesi
hariç



1YY 2024 Yatırım
Harcamaları Kırılımı (%)



Lojistik Kapasitesinin Geniřletilmesi



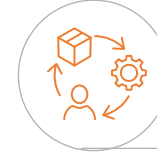
- Çoklu Format (18)
- Toptan (15)
- Meyve & Sebze (9)
- Et (8)
- Hub (7)
- Donmuř gıda (2)
- E-ticaret (2)
- Deniz ürünleri (2)
- Gıda Dışı (1) (Beyaz Eřya)



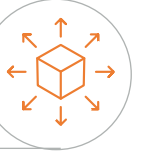
7 ay içinde açılan
6 yeni Depo
toplam 64 Depo



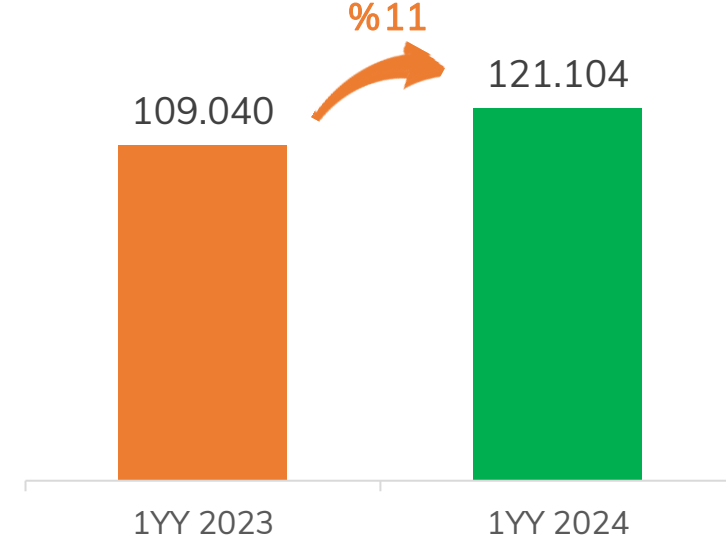
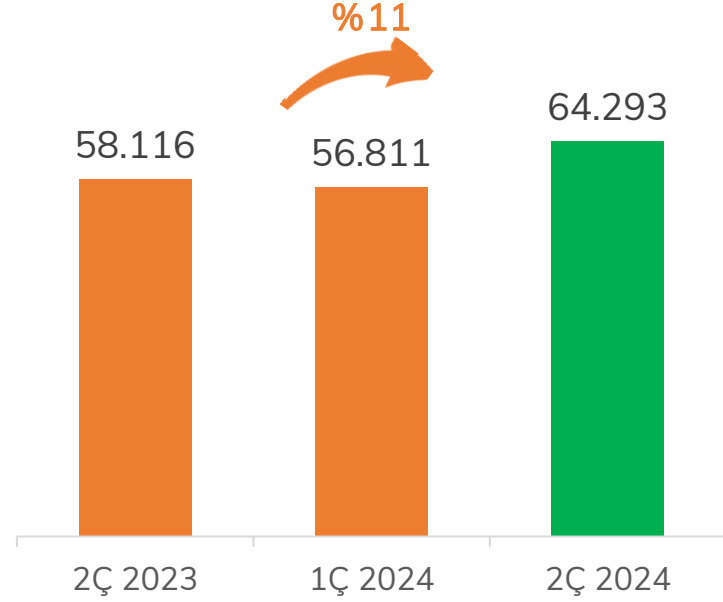
7 ay içinde
%13 Depo alan büyümesi
toplam 448 bin m²



İzmir Torbalı DM
Gebze Deponun ardından 2. otomatik toplama
ve dağıtım sistemi 2024 yılında devreye alındı

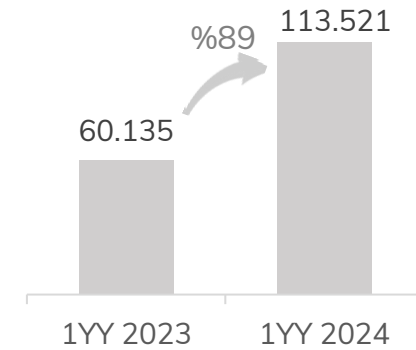
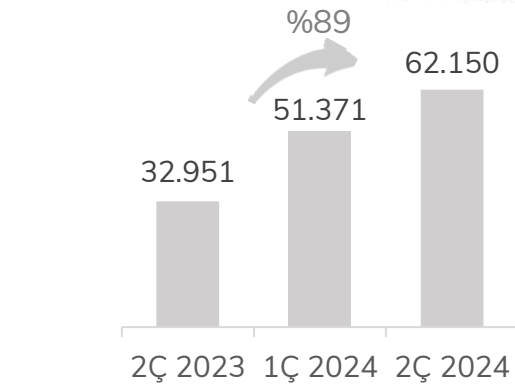


Konsolide Satışlar (milyon TL)



2023 yıllık Satış büyümesi: %29

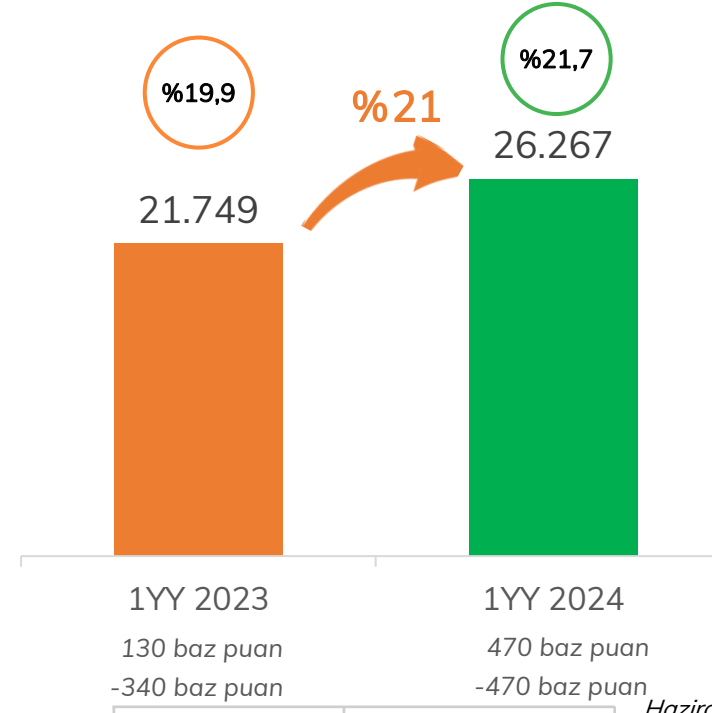
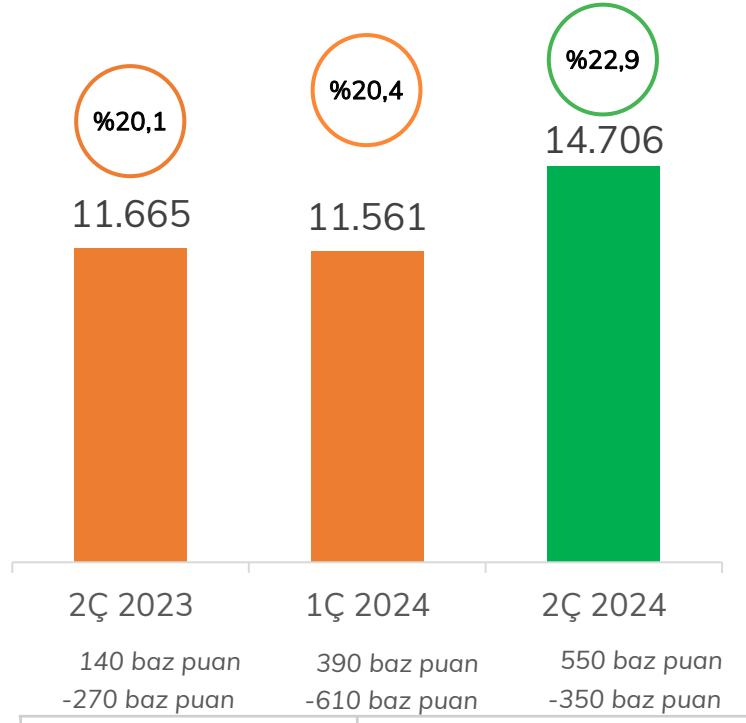
Haziran 2024 enflasyonuna göre düzeltilmiş



2023 yıllık satış büyümesi: %96

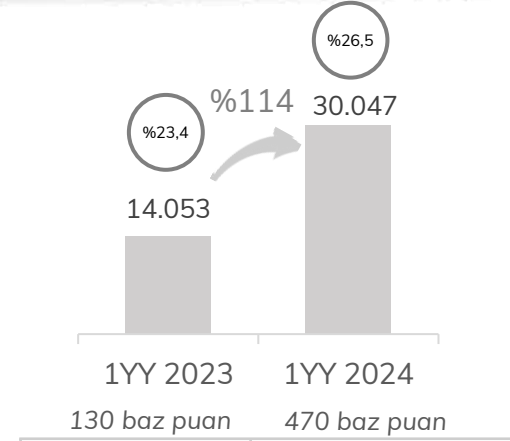
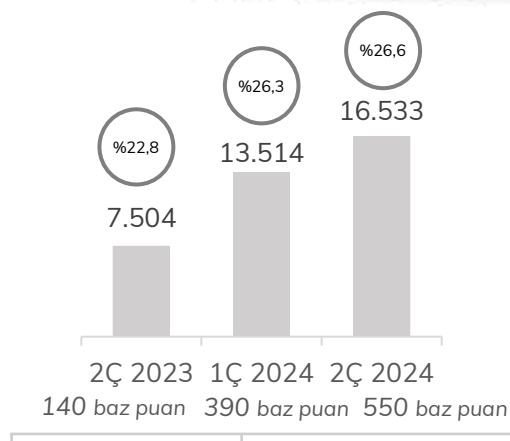
Brüt Kar (milyon TL)

TMS 29 enflasyon
muhasabesi dahil



Haziran 2024 enflasyonuna göre düzeltilmiş

TMS 29 enflasyon
muhasabesi hariç



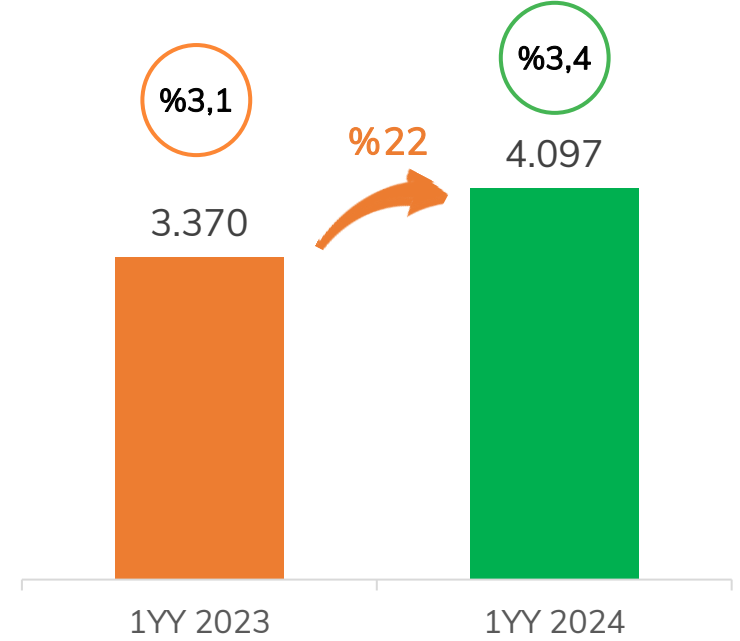
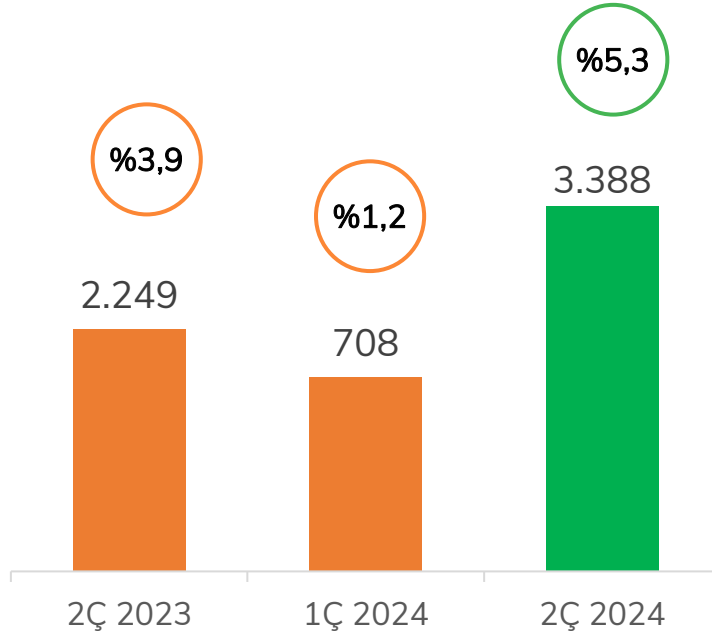
Çeyreklik Faaliyet Giderleri Gelişimi



2Ç23	%9,35	%2,51	%1,13	%0,76	%0,76	%3,10	%1,70
2Ç24	%10,52	%2,55	%0,92	%0,92	%0,65	%3,15	%2,05

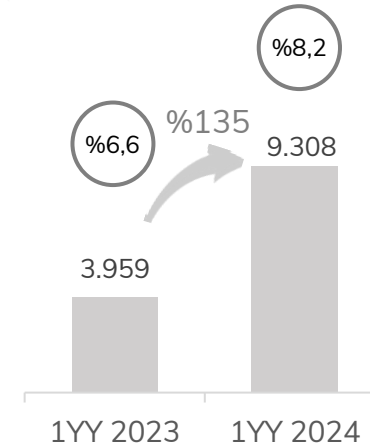
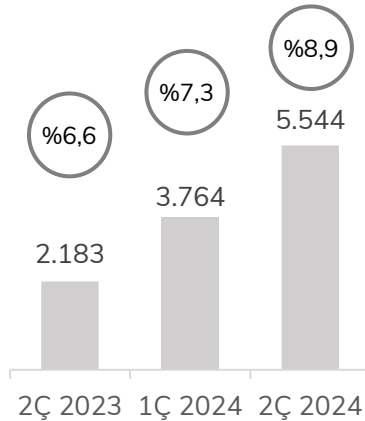
Konsolide FAVÖK (milyon TL)

TMS 29 enflasyon
muasebesi dahil



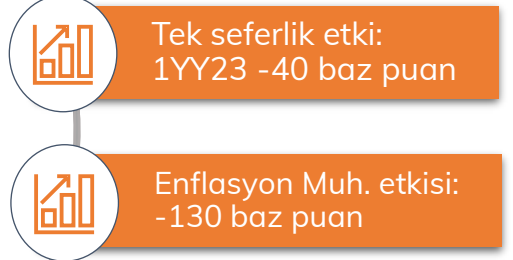
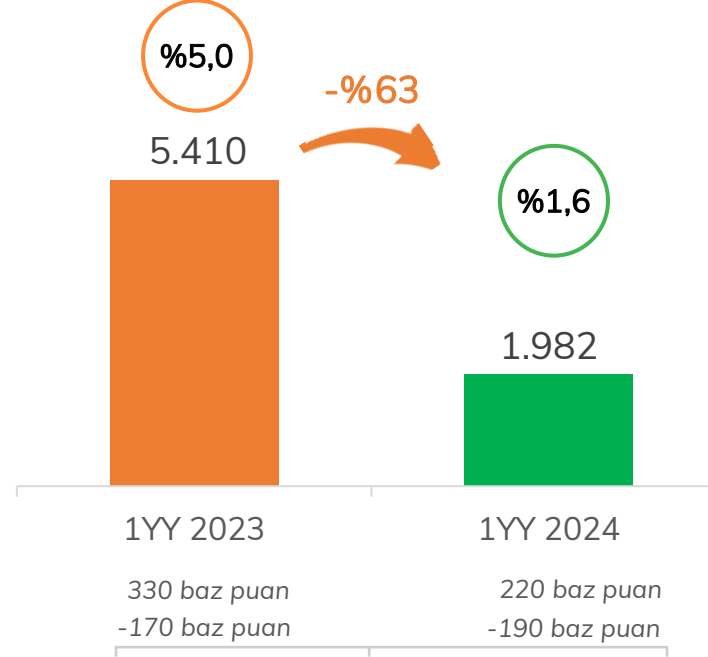
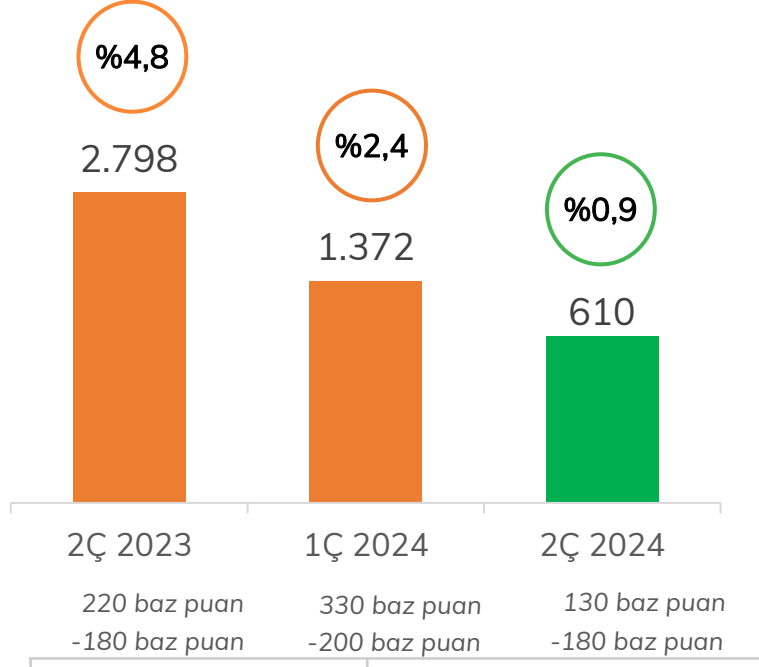
Haziran 2024 enflasyonuna göre düzeltilmiş

TMS 29 enflasyon
muasebesi hariç



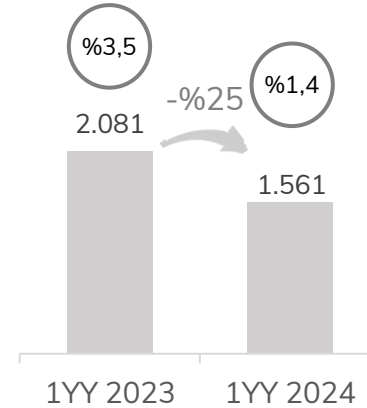
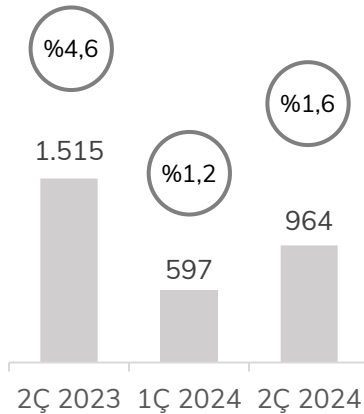
Net Kar (milyon TL)

TMS 29 enflasyon
muasebesi dahil



Haziran 2024 enflasyonuna göre düzeltilmiş

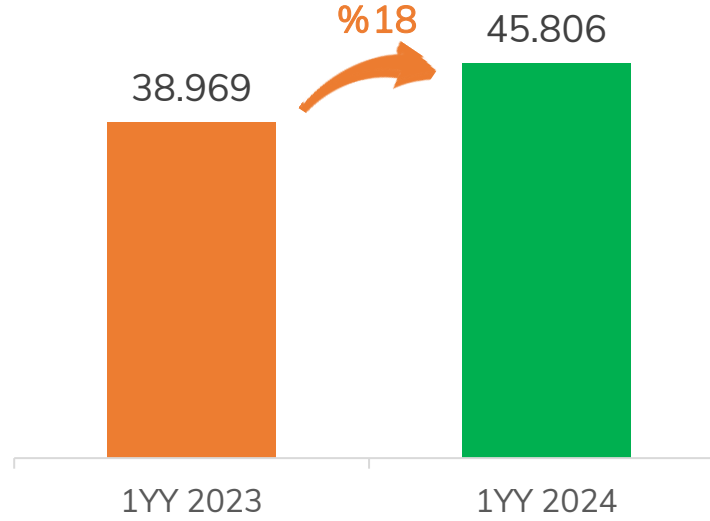
TMS 29 enflasyon
muasebesi hariç



Toplam Özkaynaklar & Toplam Finansal Borç (milyon TL)

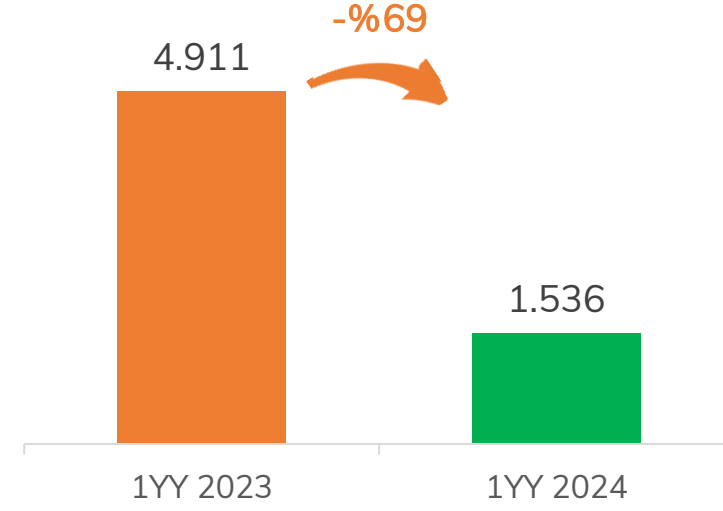
Toplam Özkaynaklar

TMS 29 enflasyon
muasebesi dahil

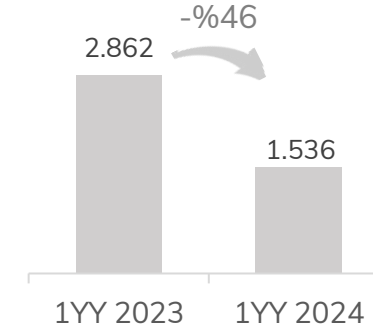
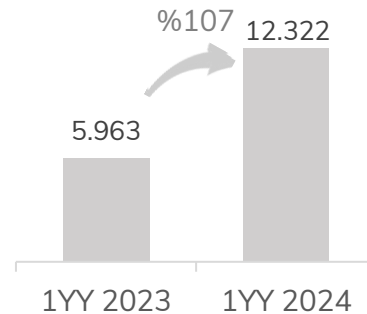


Toplam Finansal Borç*

*TFRS 16 etkisi hariç



TMS 29 enflasyon
muasebesi hariç

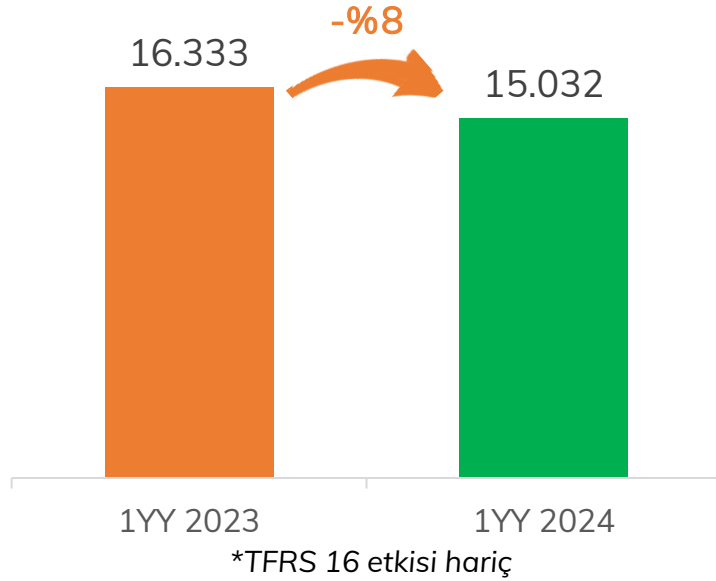


*TFRS 16 etkisi hariç

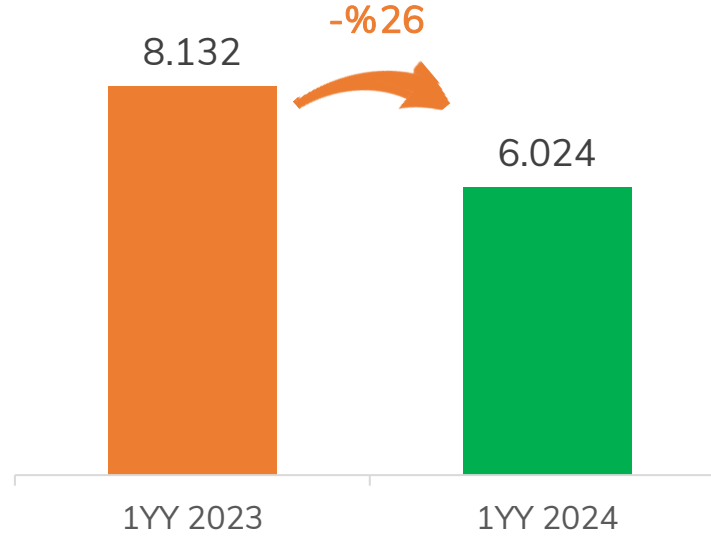
Net Nakit & Serbest Nakit Akımı (milyon TL)

Net Nakit*

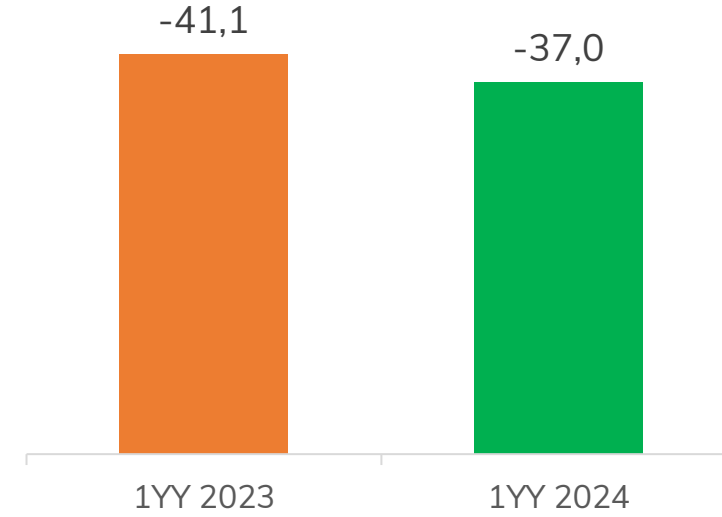
with IAS 29
inflation
accounting



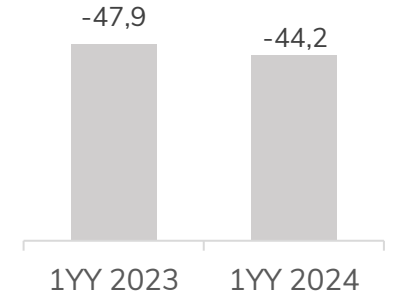
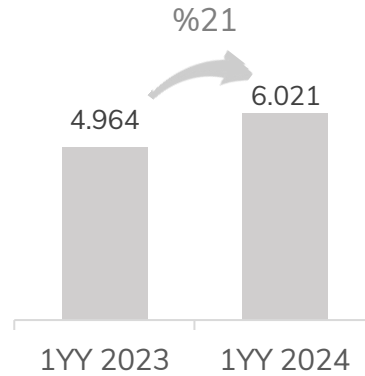
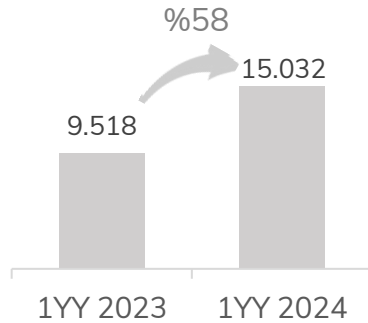
Serbest Nakit Akımı



Nakit Dönüşüm Döngüsü Gün sayısı

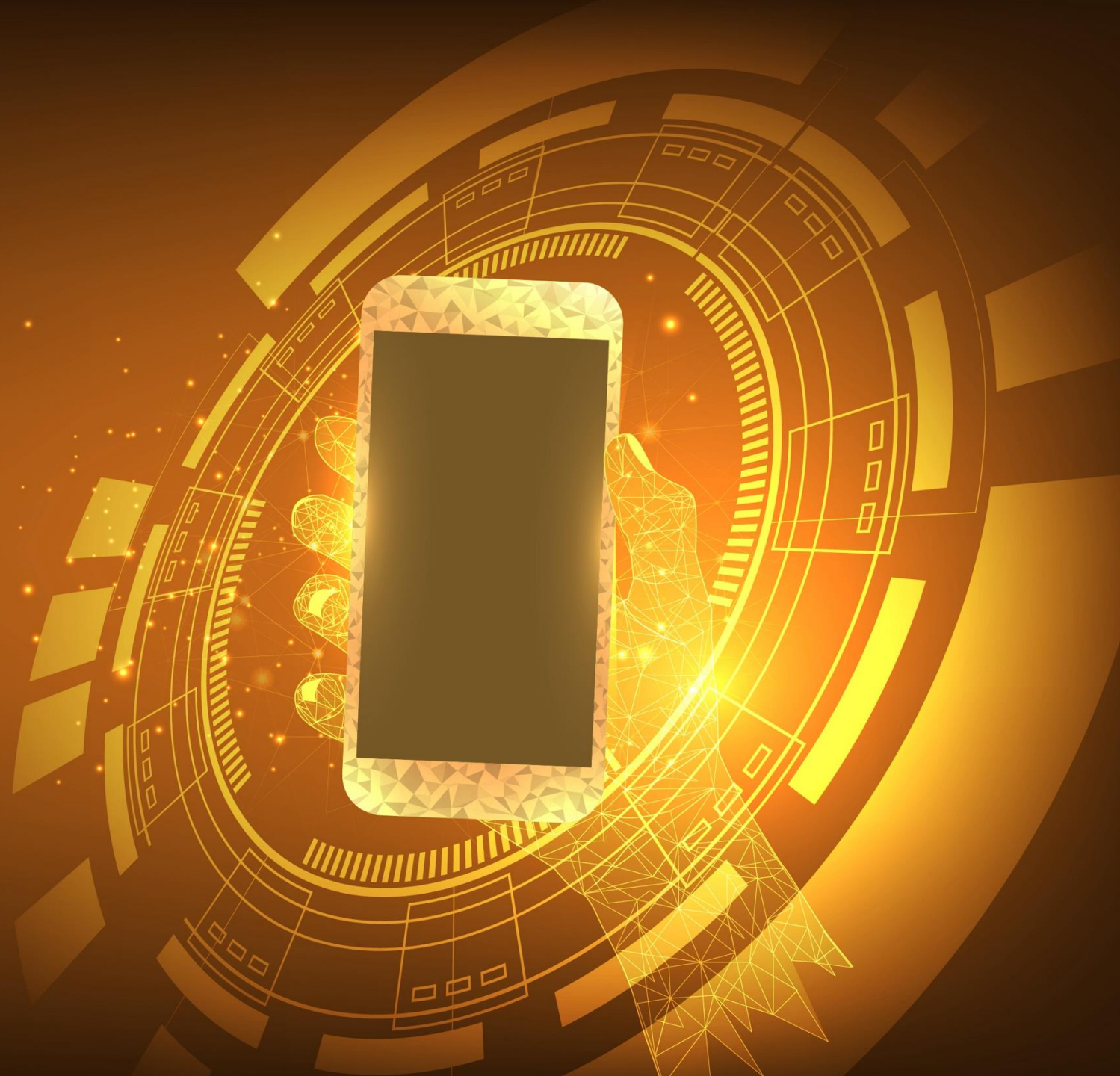


without IAS 29
inflation
accounting



*TFRS 16 etkisi hariç

Stratejik Gelişmeler





Migros One

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



Türkiye online gıda perakende sektöründe lider



En hızlı büyüyen yemek platformu

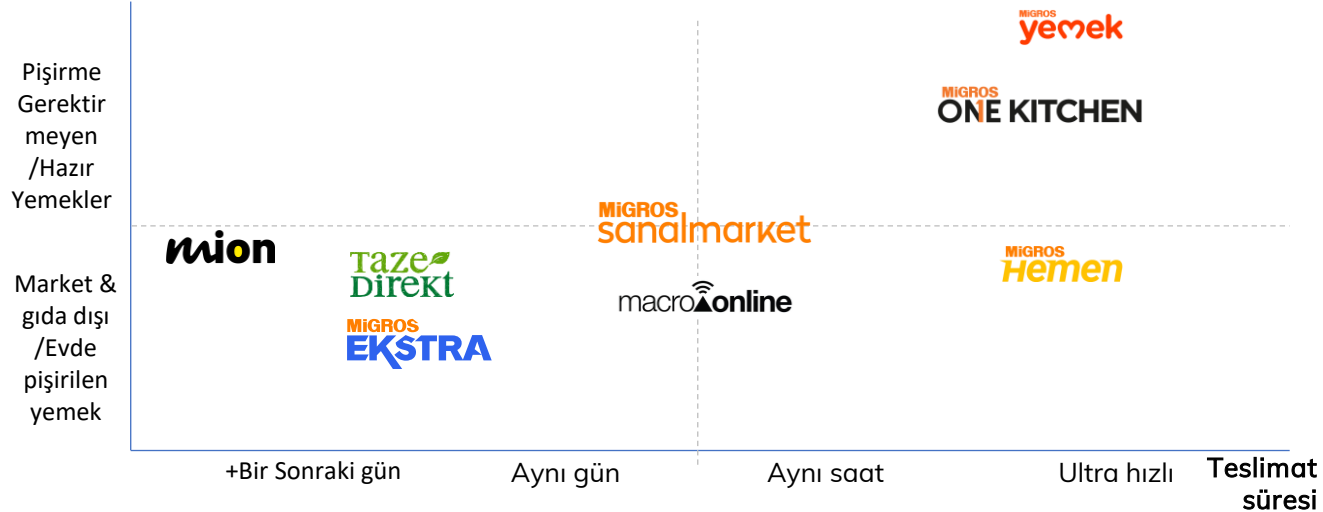


Randevulu teslimat: Aralık'24'e kadar grup ortalama marj seviyesine ulaşma hedefi



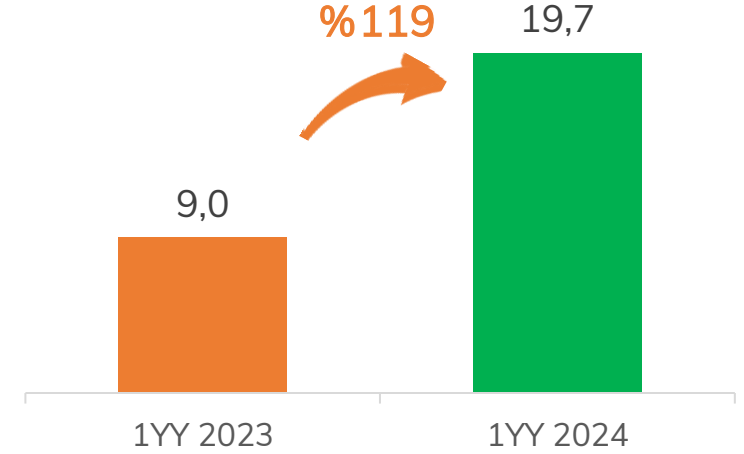
Ultra hızlı teslimat: Aralık 24'e kadar başa baş noktasına ulaşma hedefi

Ürün Tipi



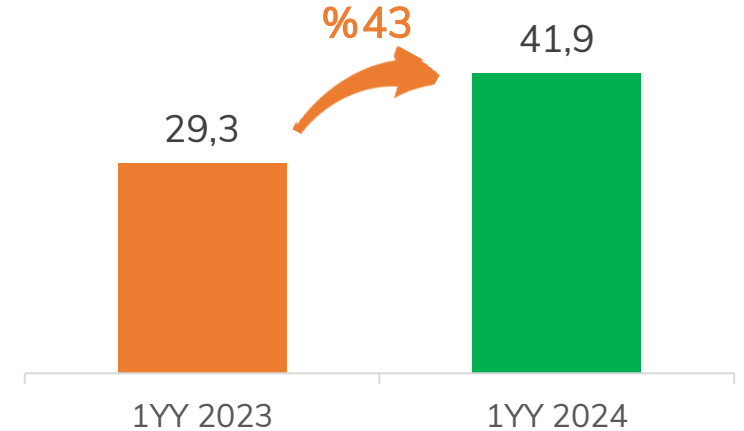
GMV
(milyar TL)

%119



Sipariş sayısı (milyon)

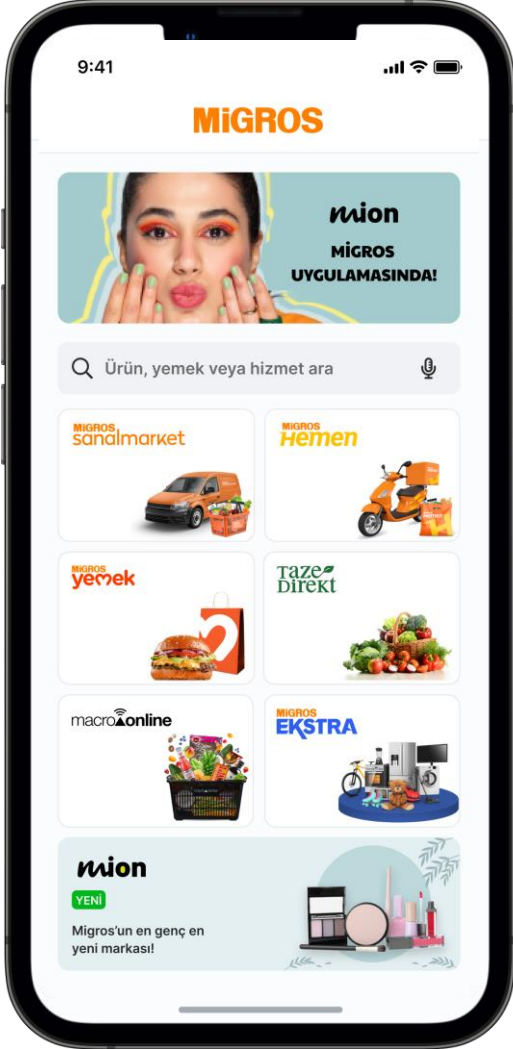
%43





Migros One

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



GMV büyümesi
+%119
yıllık

Sipariş sayısındaki büyüme
+%43
yıllık

Online satışların payı
%18,6
tütün & alkol
ürünleri hariç
(1YY 23: %16,8)

Çeyreksele aktif müşteriler
3,0m
(yıllık büyüme +%37,5)

Son 12 ay aktif müşteri
sayısı
5,1m
(yıllık büyüme +%35,0)

Online hizmet veren
mağazalar
1.185

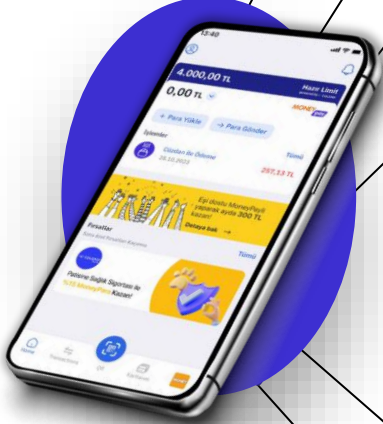
Migros Yemek
müşterilerinin
%36' sı
uygulamayı ilk kez ziyaret
eden
müşterilerdir, çeyreksele

Migros Yemek
Sipariş sayısındaki büyüme
+%148
yıllık

Uygulama
Puanı
4,8 / 5,0

ios

MONEY pay



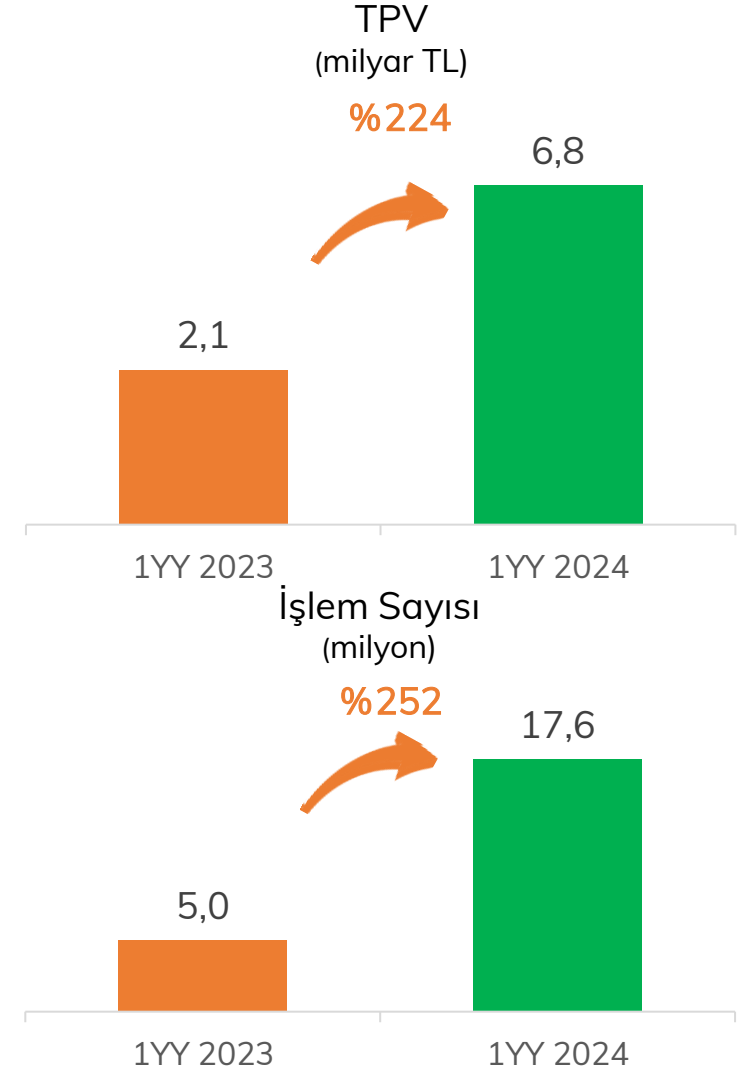
Bireysel (B2C)

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



Kurumsal (B2B)

-  Ödeme Kolaylaştırma Hizmetleri
 - Dijital POS işlemleri
-  Hizmetler
 - Yemek kartı
 - Hediye kartı



Migros Dijital Ekosistemi Performans Göstergeleri

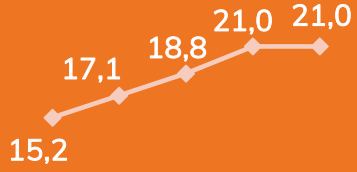
TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

MiGROSONE

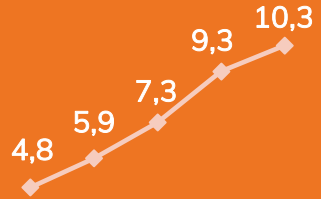
Aktif kullanıcı sayısı
(milyon)



Sipariş Sayısı
(milyon)

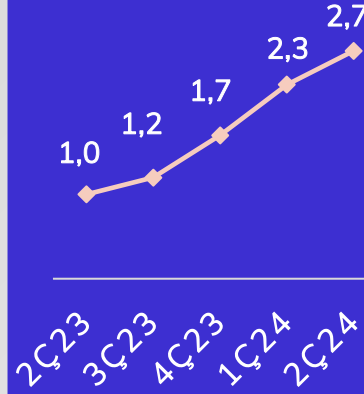


GMV
(milyar TL)

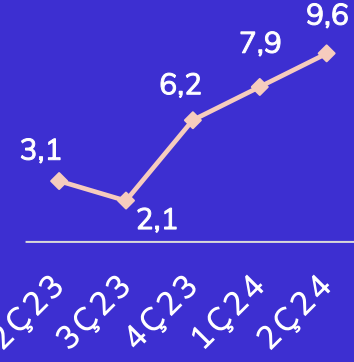


MONEY pay

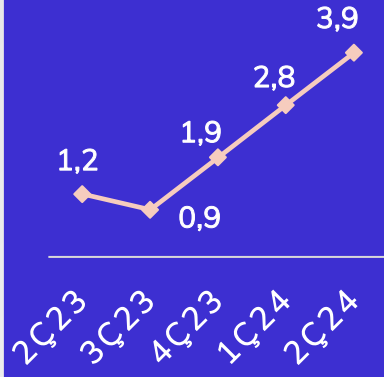
Kayıtlı kullanıcı sayısı
(milyon)



İşlem Sayısı
(milyon)



TPV
(milyar TL)

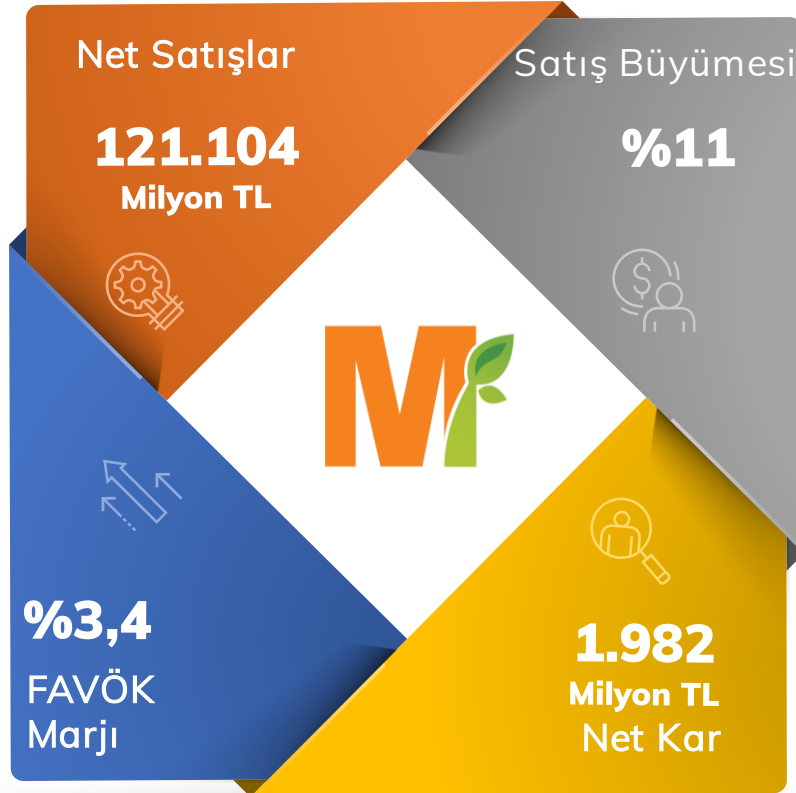


Özet & Beklentiler

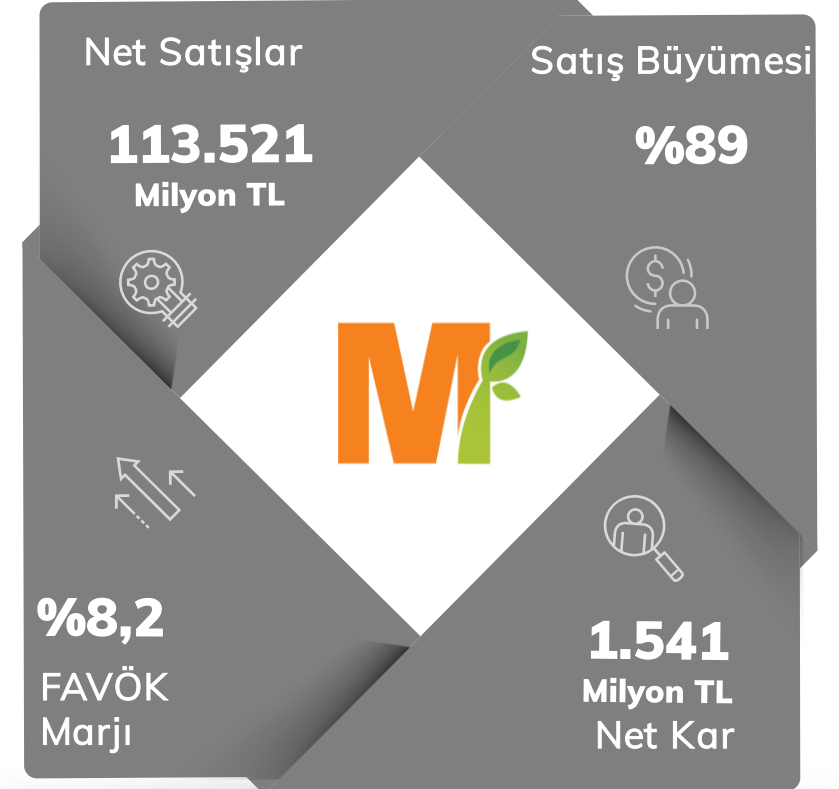


1YY 2024 Temel Performans Göstergeleri

TMS 29 enflasyon muhasebesi dahil



TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



2024 Beklentileri Güncellendi



Satış Büyümesi 2024T

TMS 29 enflasyon
Muhasebesi dahil

~%10

önceki
yüksek tek haneli

TMS 29 enflasyon
Muhasebesi hariç

~75%

önceki +%70



FAVÖK Marjı 2024T

%4,5-5,0

önceki
marjda iyileşme (2023:%1,8)

%8,0-8,5

önceki %7,5-8,0



Büyüme hedefi 2024T

Yeni
Mağaza
~350

önceki+250

Yatırım
Harcamaları
~8,0 Milyar TL

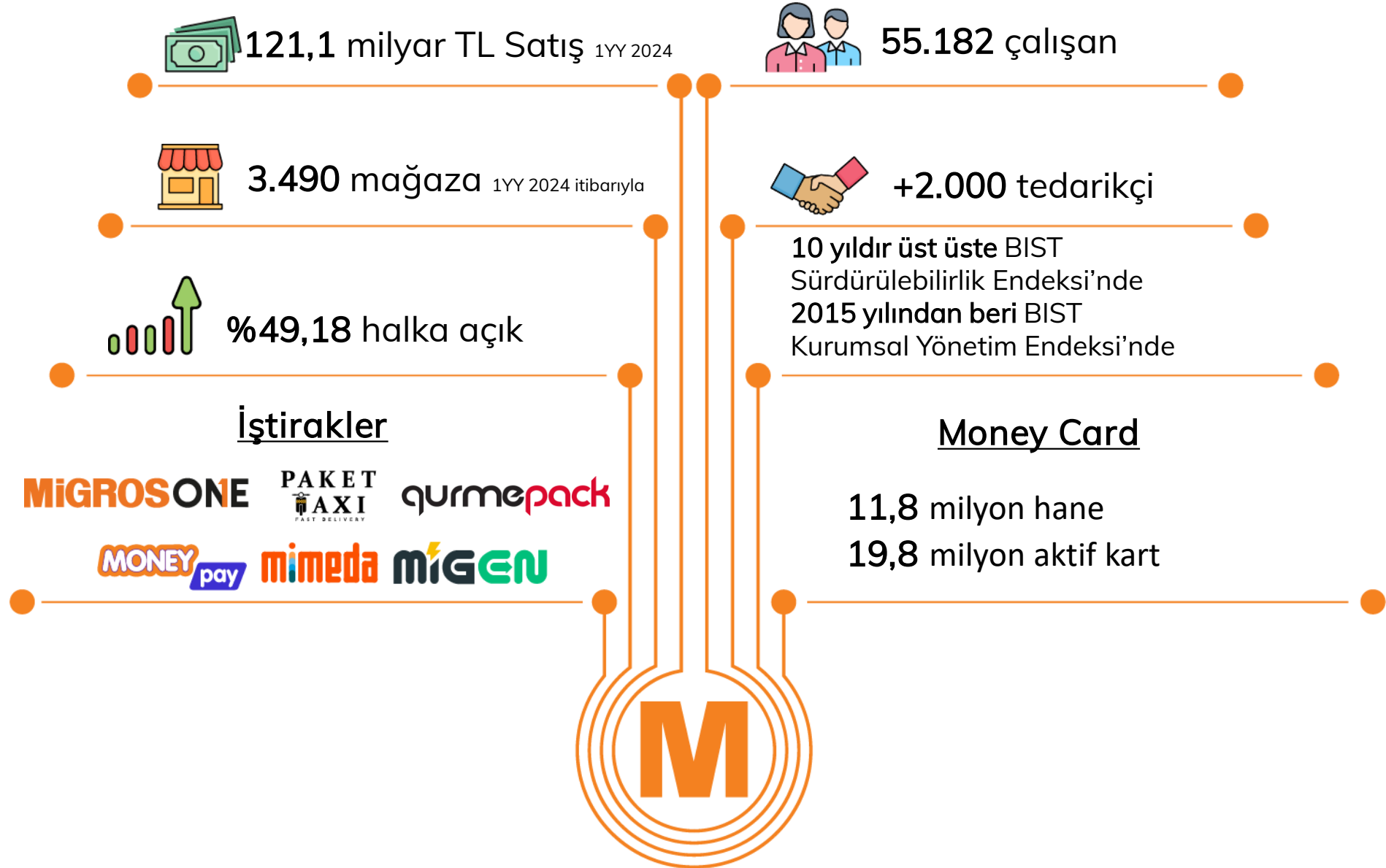
önceki ~8,5 milyar TL

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

Ekler



Migros'a Genel Bakış



Migros'un İştirakleri

MiGROSONE



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, Şimdi al sonra öde, B2C, B2B finansal çözümler

qurmepack



Paketlenmiş
hazır yemek
üretimi

- ~600 mağazada hazır yemek hizmeti

mimeda



Migros'un
online ve fiziki
perakende
medya
varlıkları

- Dijital, İçgörü, Online, Mağaza, İçerik

miGEN



Elektrikli araç
şarj hizmeti

- 55 elektrikli araç istasyonu

Migros uzun vadeli büyümesini ve karlılığını desteklemek için perakendenin geleceğine yatırım yapıyor

Mağaza Portföyü: Fiziksel & Online – 1YY 2024



Süpermarketler

3.211

40 m² - 3.500 m²



Hipermarketler

54

3.500 m² - 8.500 m²



Macrocenter

172

250 m² - 2.000 m²



Toptan

30

200 m² - 1.600 m²



Online

1.185

2,000 - 40.000 ürün çeşidi



Migros
(M, MM, MMM)

1.975

1.382

Migros Jet

1.175

251

5M

54

243

Wholesale

30

19

Macrocenter

172

73

Mion

84

12

Toplam

3.490

1.980

Mağaza
sayısı

Satış Alanı
(bin m²)



MIGROS
yemek

MIGROS
ONE KITCHEN

81
şehir

36 bulut mutfak

3 mutfak

20+ özgün yemek
markası

Özet TMS 29 Konsolide Gelir Tablosu – 1YY 2024

(TL million)	1YY 2024	1YY 2023
Net Satışlar	121.104	109.040
Satışların Maliyeti	-94.836	-87.291
Brüt Kar	26.267	21.749
Faaliyet Giderleri	-26.185	-21.847
Diğer Faaliyet Gideri	-5.814	-1.651
Esas Faaliyet Zararı	-5.732	-1.749
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	31	350
Finansman Geliri / Gideri Öncesi Faaliyet Zararı	-5.701	-1.399
Finansman Geliri / Gideri	-1.254	167
Parasal Kazanç	9.595	8.302
Vergi Öncesi Kar	2.641	7.070
Vergi Gideri	-125	-472
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	-534	-1.189
Net Dönem Karı	1.982	5.410
Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	32	36
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	1.950	5.373
FAVÖK	4.097	3.370

Özet TMS 29 Konsolide Bilanço – 1YY 2024

(milyon TL)	1YY 2024	2023
Dönen Varlıklar	45.813	47.244
Duran Varlıklar	72.664	67.673
Toplam Varlıklar	118.478	114.918
Kısa Vadeli Yükümlülükler	57.569	56.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.103	13.696
Toplam Yükümlülükler	72.671	69.696
Özkaynaklar	45.806	45.222
Toplam Kaynaklar	118.478	114.918

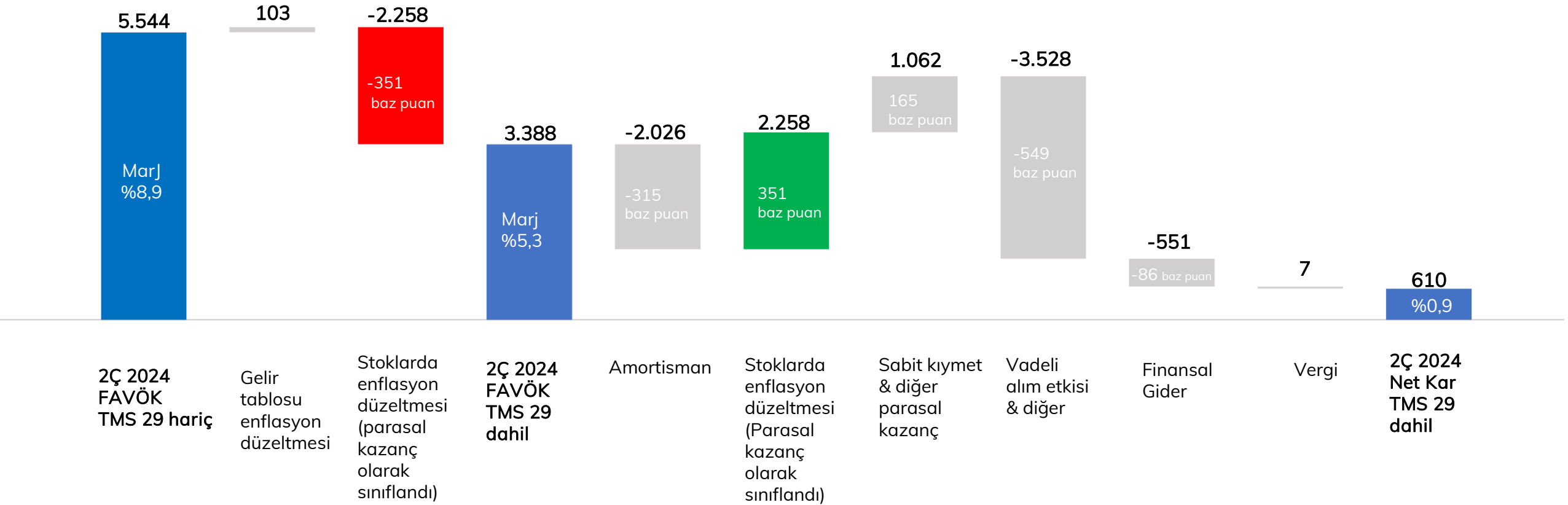
TMS 29 Nakit Akış Tablosu – 1YY 2024

(milyon TL)	1YY 2024	1YY 2023
Net kar	1.982	5.410
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	10.058	6.068
İşletme sermayesindeki değişiklikler	5.447	3.269
Faliyetlerden elde edilen nakit akışları	17.488	14.746
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	10.260	10.397
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	-3.644	-2.609
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri	47	1.348
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	-4.031	-1.261
Serbest Nakit Akımı	6.024	8.132
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	-2.188	-1.047
Yabancı para çevrim farklarının ve parasal kazançların nakit üzerindeki etkisi	-2.942	-2.598
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	1.114	5.403

TMS 29'un Finansallar Üzerindeki Etkisi

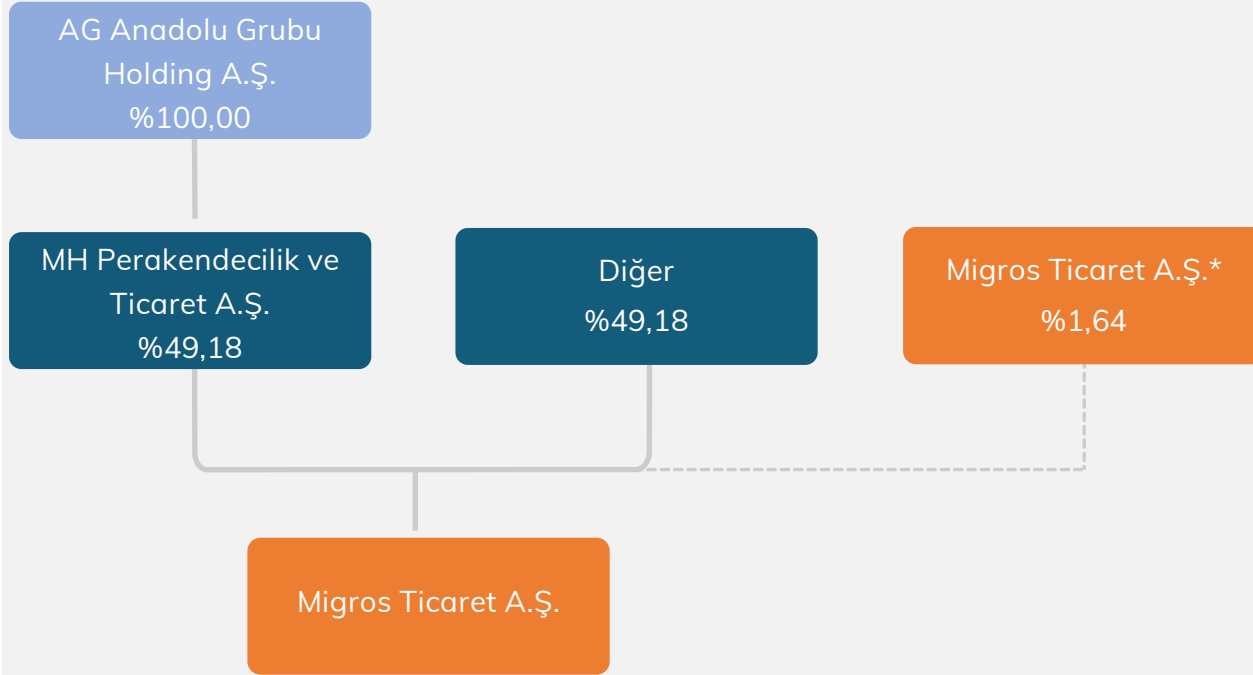
(milyon TL)	TMS 29 enflasyon muasebesi dahil		TMS 29 enflasyon muasebesi hariç	
	1YY 2024	1YY 2023	1YY 2024	1YY 2023
Seçilmiş Bilanço Kalemleri				
Toplam Varlıklar	118.478	111.296	81.710	40.344
Toplam Yükümlülükler	72.671	72.326	69.408	35.602
Toplam Özkaynaklar	45.806	38.969	12.302	4.742
Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri				
Net Satışlar	121.104	109.040	113.521	60.135
Brüt Kar	26.267	21.749	30.047	14.053
Esas Faaliyet Zararı / Karı	-5.732	-1.749	2.096	2.127
Vergi öncesi Kar	2.641	7.070	962	2.528
Net Dönem Karı	1.982	5.410	1.561	2.081
Amortisman ve İtfa Payları	-4.014	-3.468	-1.712	-911
FAVÖK	4.097	3.370	9.308	3,959

Enflasyon muhasebesinin 2Ç'de FAVÖK & Net Kar üzerindeki etkisi

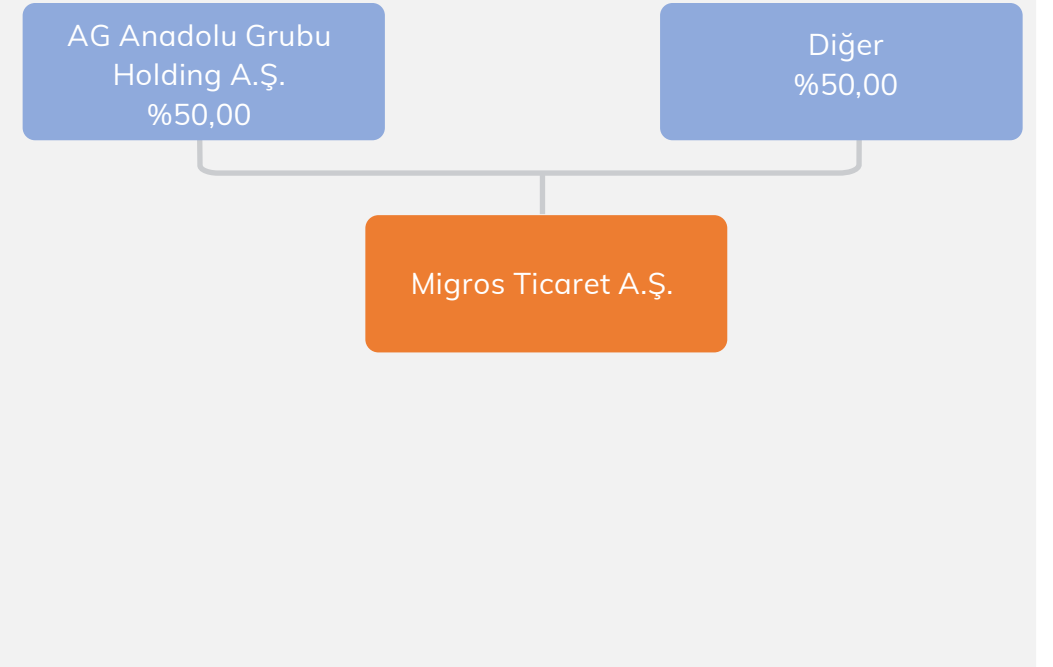


Hissedarlık Yapısı

Doğrudan Ortaklık Yapısı



Dolaylı Ortaklık Yapısı



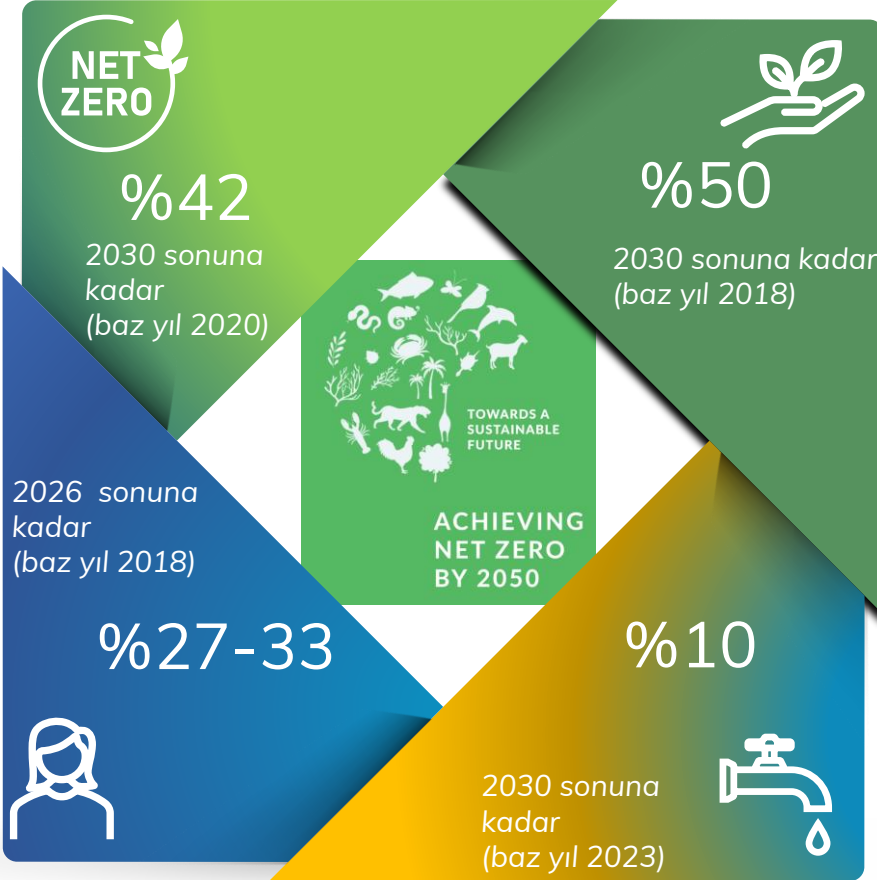
(*): Şirket, 2018'de birleşme nedeniyle ilgili SPK tebliğleri gereğince kendi paylarını satın aldı.

Sürdürülebilirlik



Sürdürülebilirlik Hedefleri

Sera Gazı
Emisyonlarının
Azaltılması



Gıda Atıklarının Azaltılması

Kadınların Yönetime
Katılımının
Artırılması

Su Tüketiminin
Azaltılması

Sürdürülebilir Enerji Yatırımları



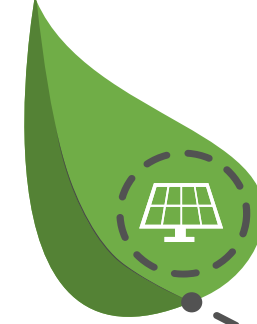
Çatı üstü güneş panelleri kurulumları



Yeni yatırımlarla operasyonel giderlerde değişken enerji maliyetinden korunma



2026 itibarıyla 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

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