

MiGROS

Çok kanallı perakendeci, perakendenin ötesinde



Şirket Sunumu
2023

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 2022 ve 2023 yılı konsolide finansal tabloları ilgili standart gereğince enflasyon etkisine göre düzeltilerek karşılaştırmalı olarak yayınlanmıştır.

Şirketimizin 2023 yılı finansal sonuçlarına ilişkin hazırlanan bu sunumda, TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış ve bağımsız denetimden geçmiş yıllık finansal veriler esas alınmıştır. Bu verilere ek olarak, SPK'nın 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı kararına uygun olarak, Şirketimizin geleceğe yönelik beklentileri ile 2023 yılı çeyrek ara dönem finansal performansının 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



Pazar Payı
Gelişimi



Büyüme



Finansal
Bakış



Stratejik Gelişmeler

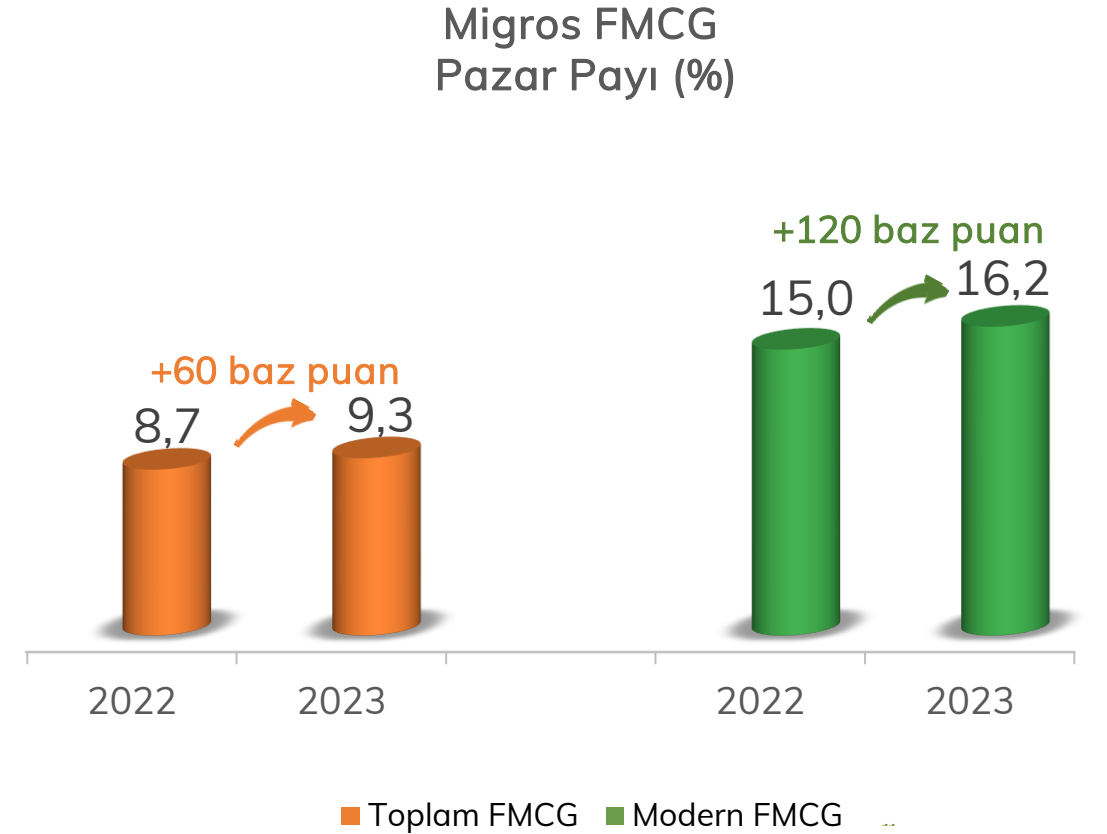


Özet &
Beklentiler



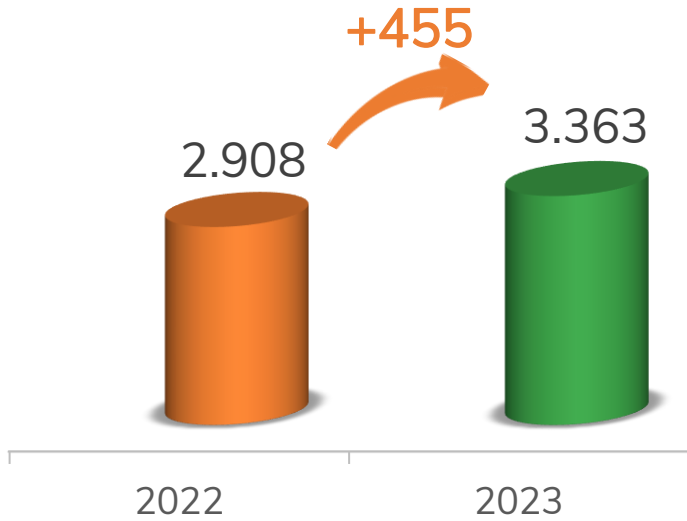
Operasyonel &
Finansal Bilgiler

Pazar Payı Gelişimi

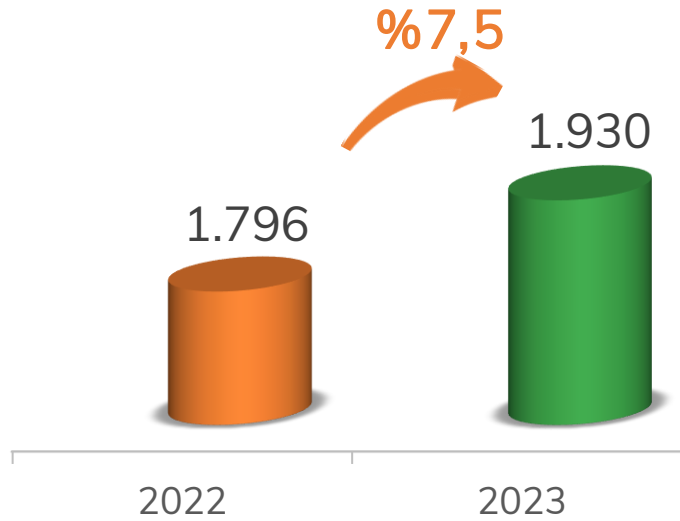


Fiziksel & Online Büyüme

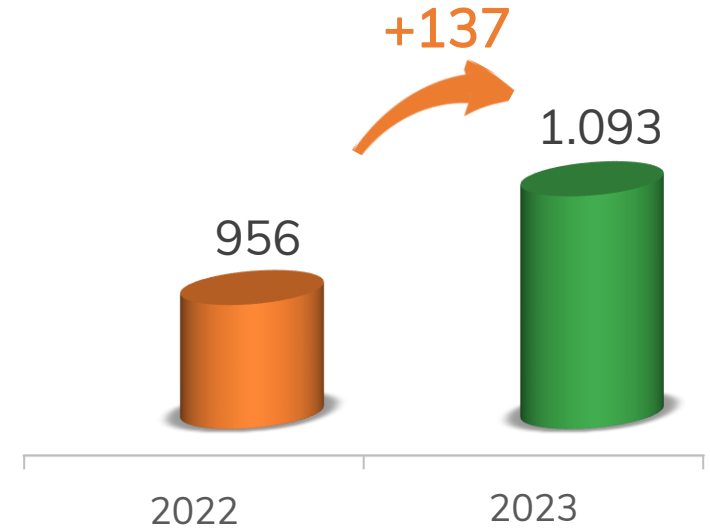
Mağaza Sayısı



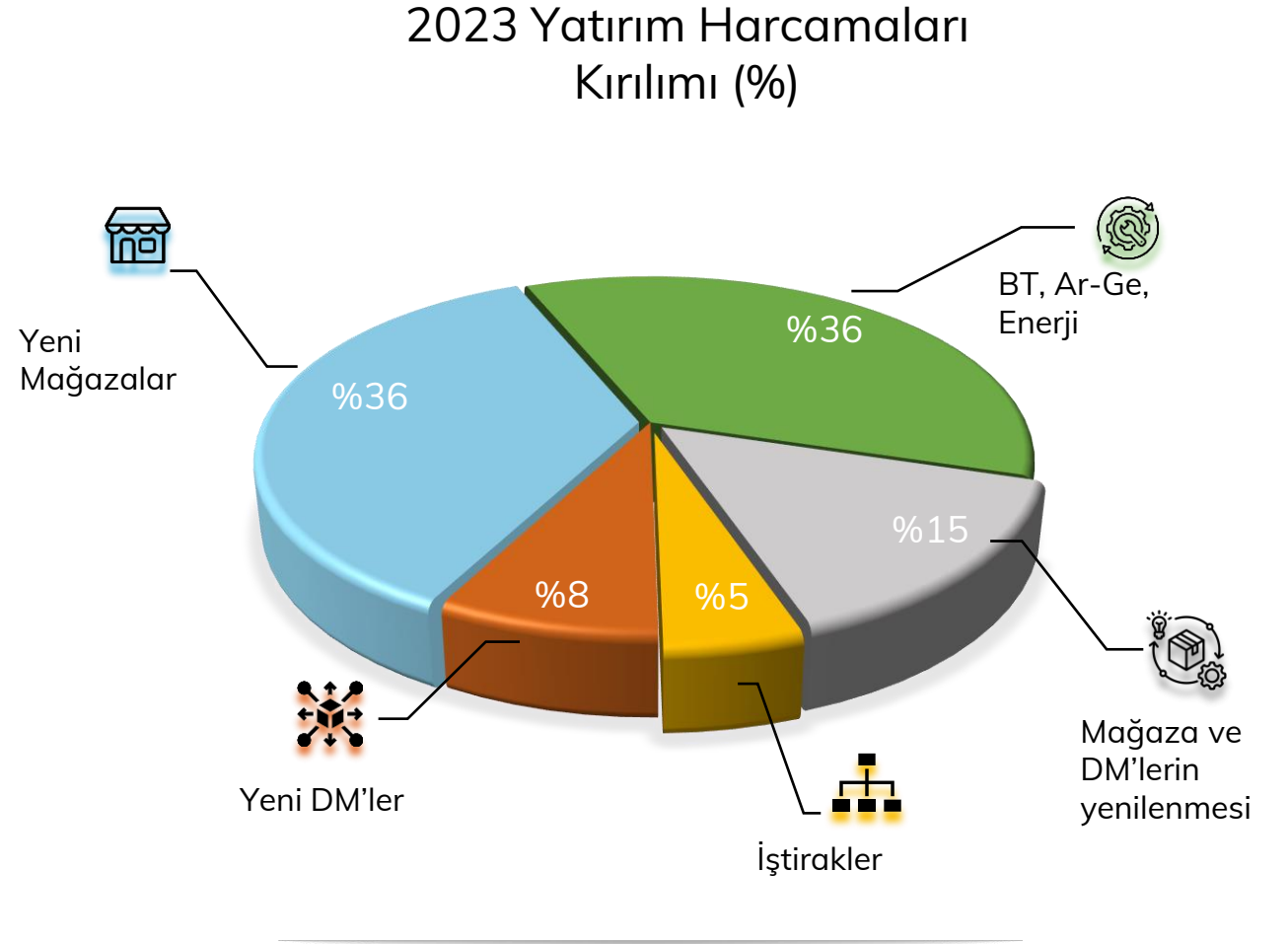
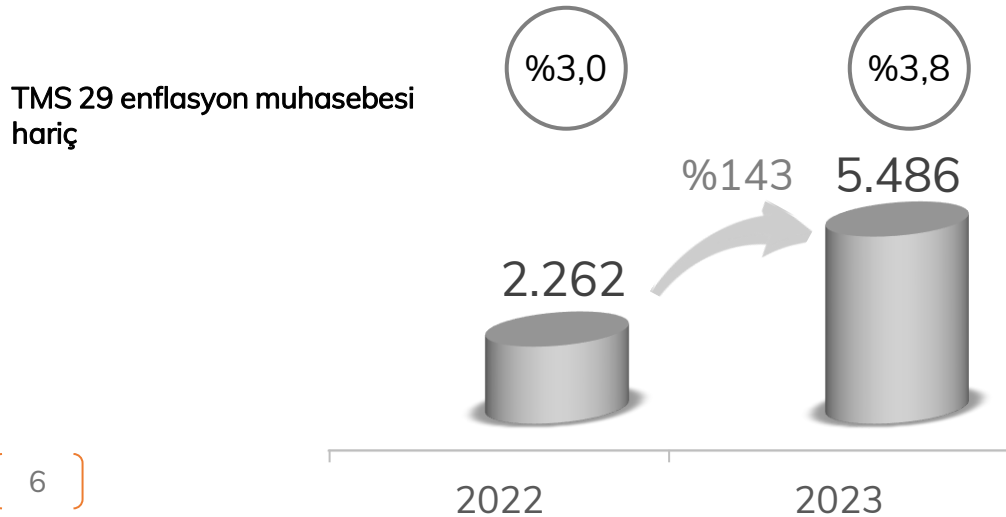
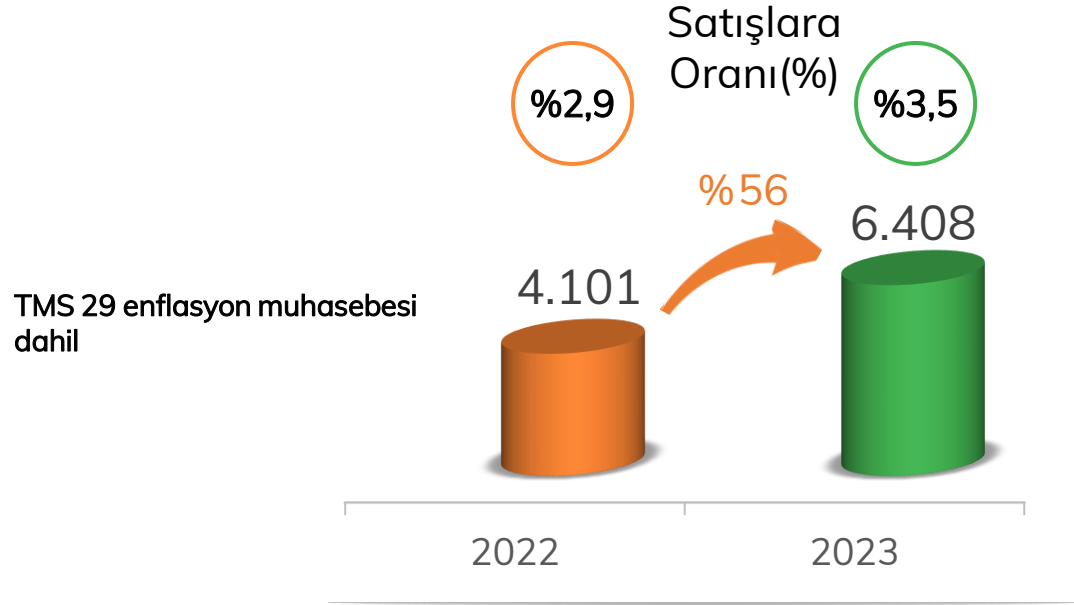
Satış Alanı
(bin m²)



Online Hizmet
Veren Mağazalar



Yatırım Harcamaları (TL million)



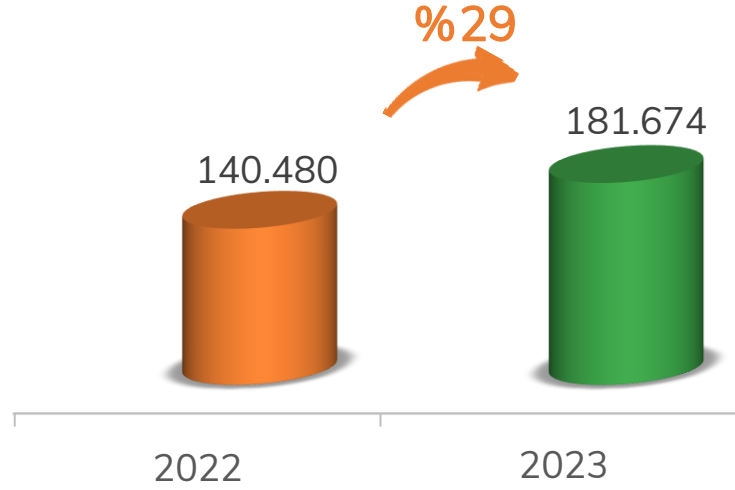
MiGROS

Finansal Bakış

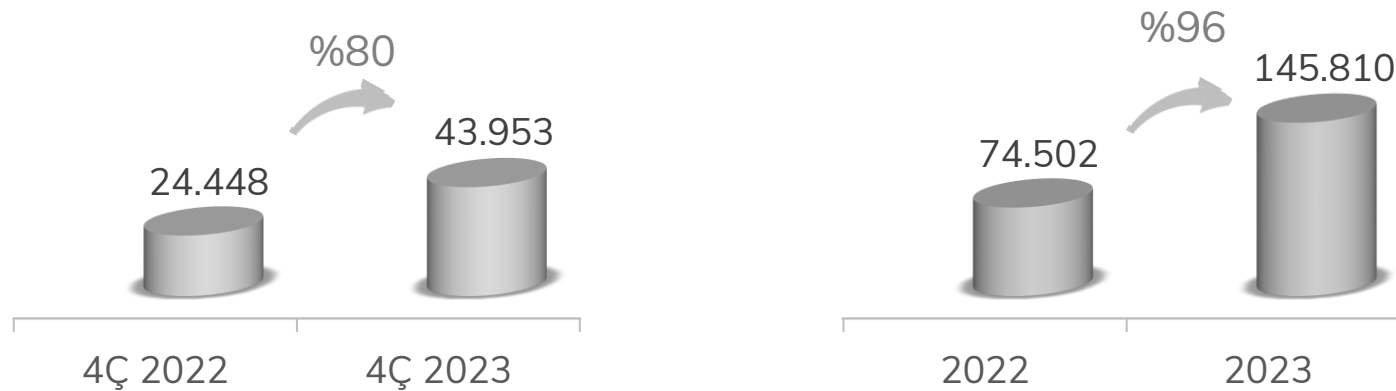


Konsolide Satışlar (milyon TL)

TMS 29 enflasyon muhasebesi
dahil

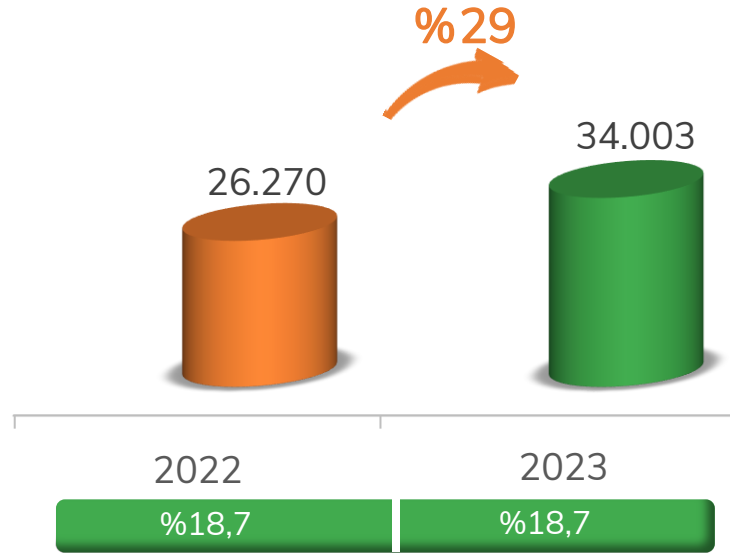


TMS 29 enflasyon muhasebesi
hariç

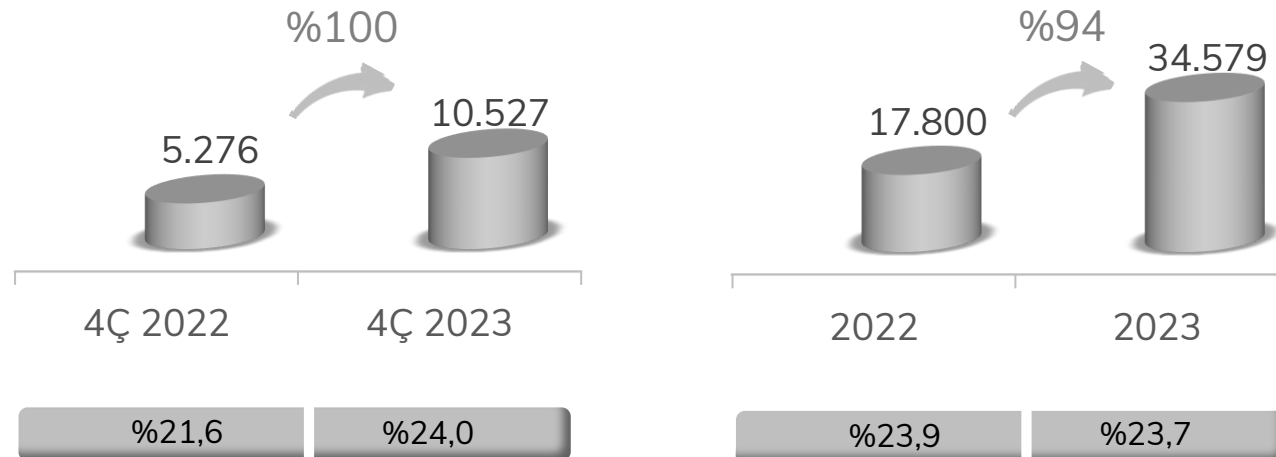


Brüt Kar (milyon TL)

TMS 29 enflasyon muhasebesi
dahil

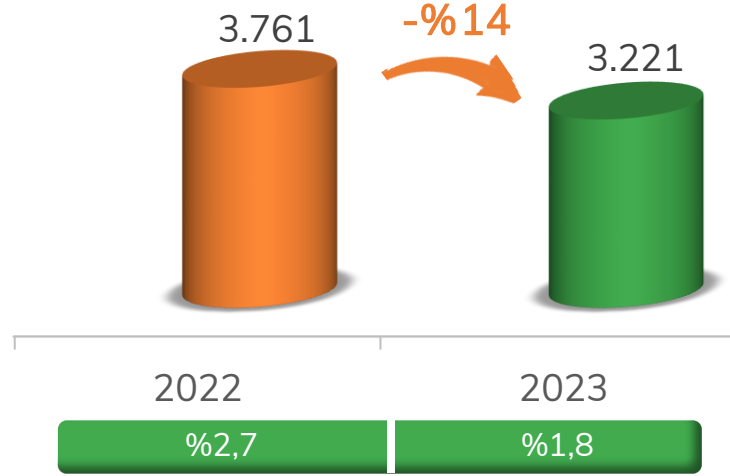


TMS 29 enflasyon muhasebesi
hariç

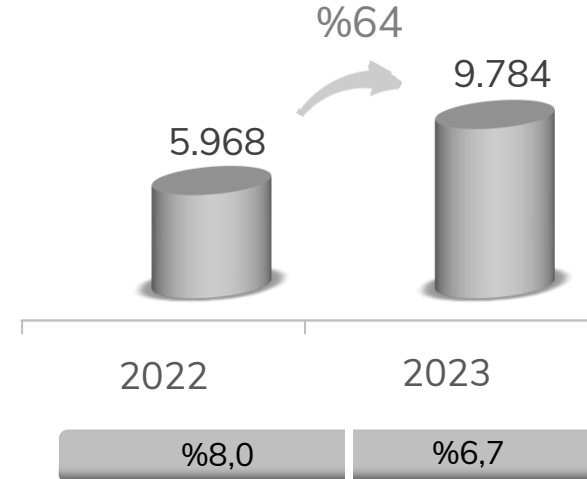
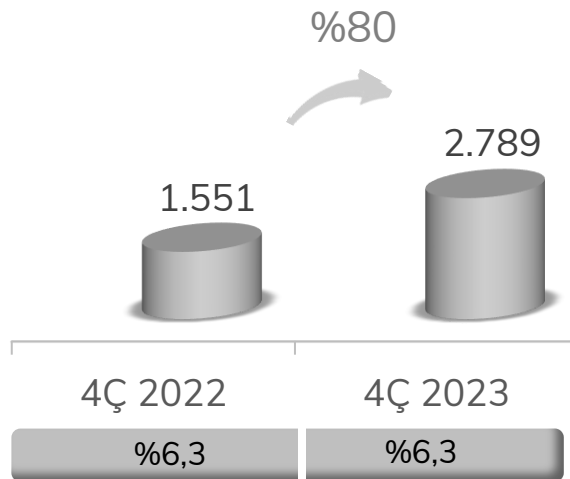


Konsolide FAVÖK (milyon TL)

TMS 29 enflasyon muhasebesi
dahil



TMS 29 enflasyon muhasebesi
hariç



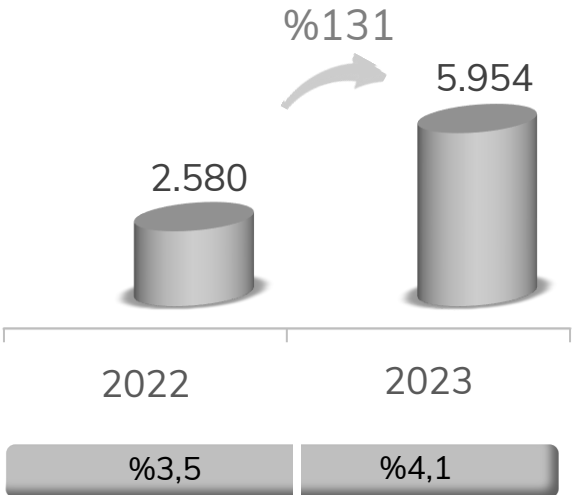
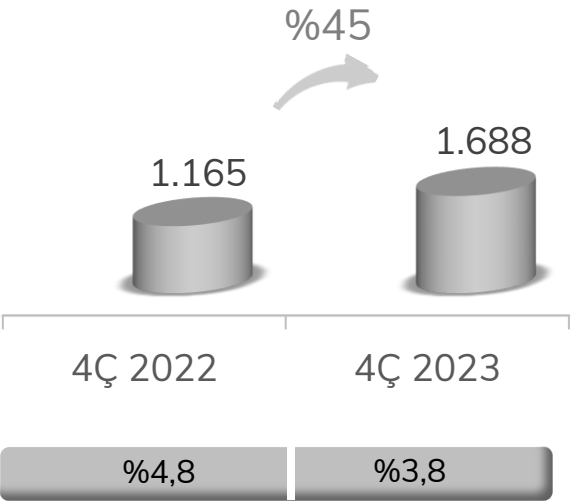
* FAVÖK = Faaliyet Karı + Amortisman - Diğer Gelirler + Diğer Giderler

Net Kar (milyon TL)

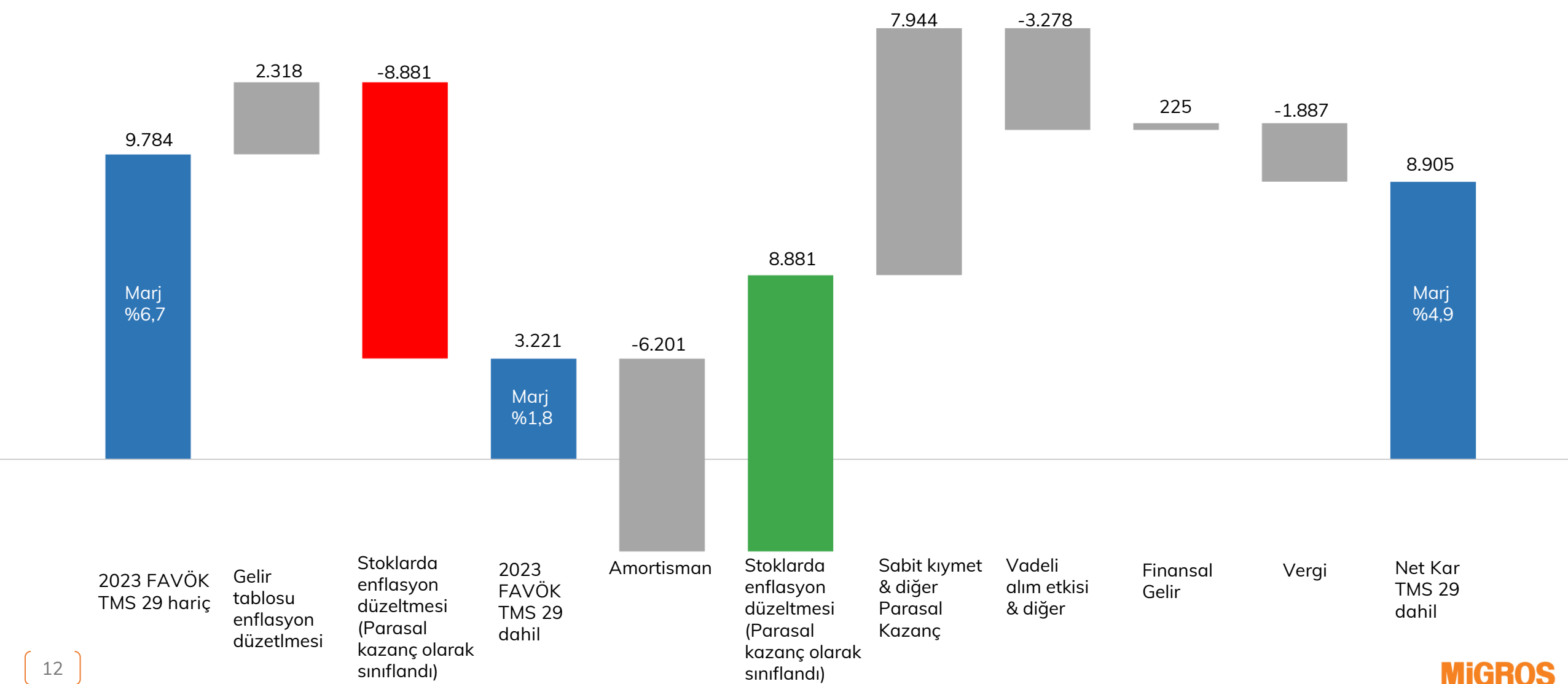
TMS 29 enflasyon muhasebesi dahil



TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

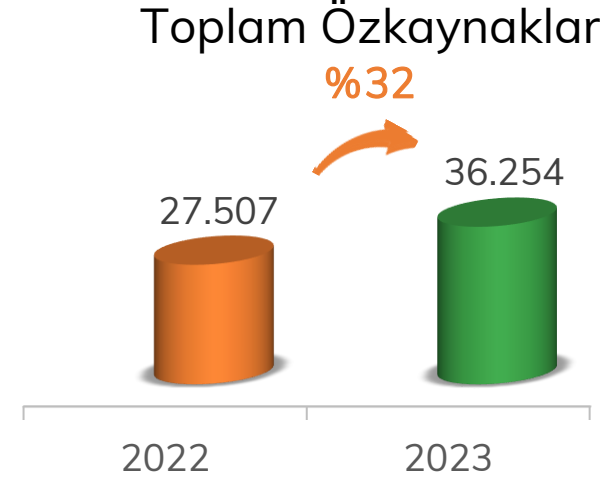
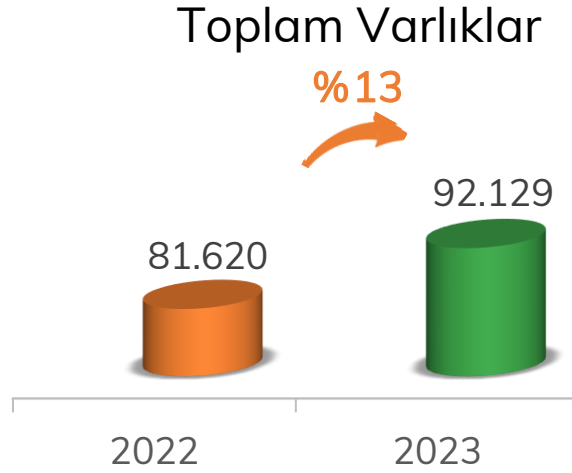


Enflasyon muhasebesinin FAVÖK ve Net Kar üzerindeki etkisi

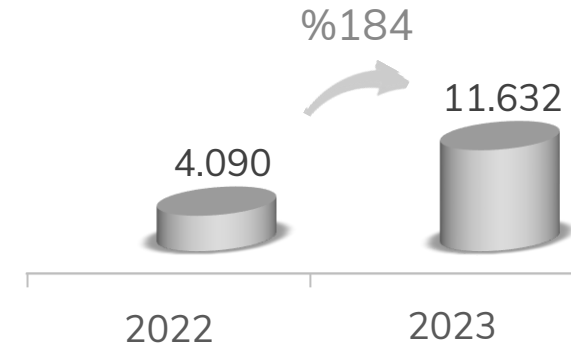
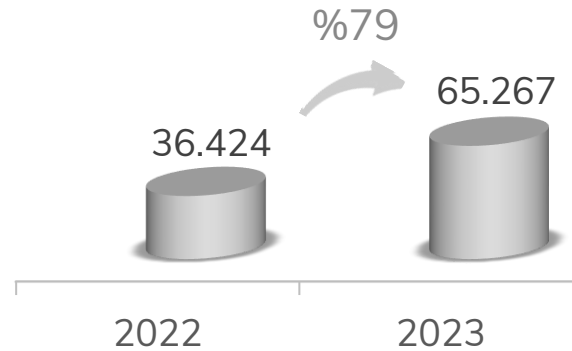


Toplam Varlıklar & Toplam Özkaynaklar (milyon TL)

TMS 29 enflasyon muhasebesi
dahil



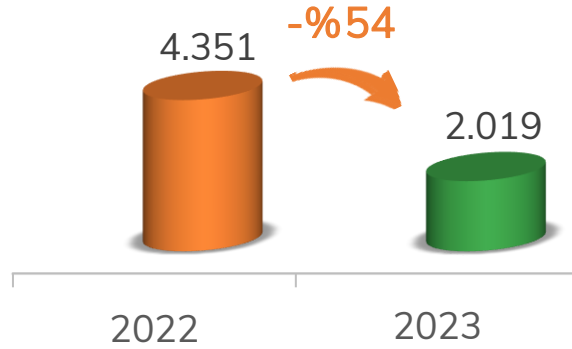
TMS 29 enflasyon muhasebesi
hariç



Net Nakit Pozisyonu (milyon TL)

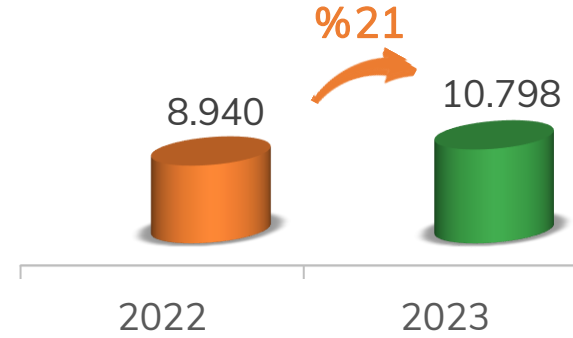
Total Finansal Borç*

TMS 29 enflasyon muhasebesi
dahil



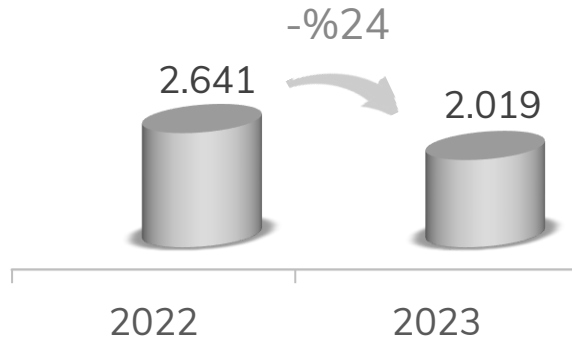
*TFRS 16 etkisi hariç

Net Nakit*

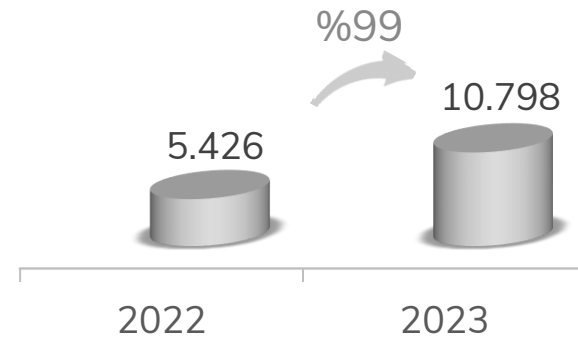


*TFRS 16 etkisi hariç

TMS 29 enflasyon muhasebesi
hariç

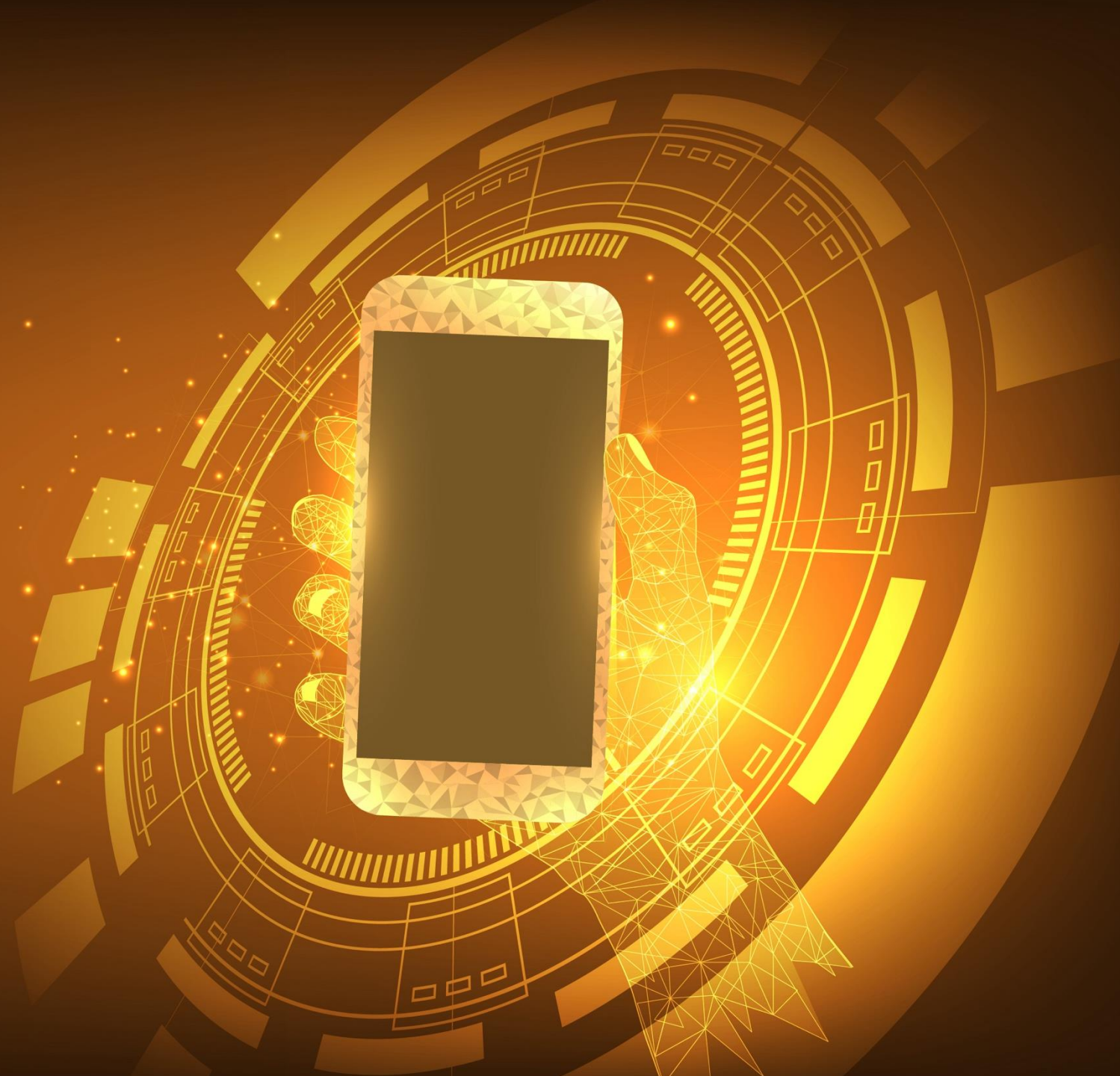


*TFRS 16 etkisi hariç



*TFRS 16 etkisi hariç

Stratejik Gelişmeler



Ana Operasyonlar – Formatlarda Yeni Gelişmeler



Tüm formatların
online entegrasyonu



Efektif alan yönetimi



İlçelere uygun
formatlar



Kategoriye özel
formatlar

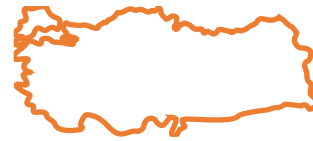


Tüm formatlardan
müşterilere online
hizmet

Veri bazlı güncel
trendlere göre
uyarlanan büyük
mağazalarda alan
yönetimi planlaması



Daha fazla coğrafi
büyüme imkanı



Farklı ürün çeşitleri

mion

Kişisel Bakım

kiosk macrocenter

İçecek, şarküteri ve
atıştırmalıklar vb.
içeren mağazalar

Operasyonel Giriřimler



Dağıtım Merkezlerinin artması



Kategori ve formatlarda uzmanlaşma



Rota optimizasyonu



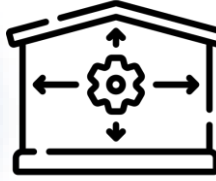
Stok seviyelerinin iyileştirilmesi



Taze kategorisinde & temel ihtiyaç ürünlerinde daha rekabetçi

Gönen'de 17.000 m² 'lik Meyve ve Sebze Paketleme tesisi satın alımı

Keşan'da tesis
i) Çeltik işleme,
ii Paketleme ve depolama



Bursa'da 15.000 m² 'lik Şarküteri ve Meyve/Sebze Paketleme Tesisi kurulması

Doğrudan balıkçılardan ve balıkçı esnafından deniz ürünleri tedariki



Gurmepack'in %50 hissesinin devralınması



Paketlenmiş gıda üretim & Catering hizmeti



81 ilde çalışanlara yemek servisi

Migros'un İştirakleri

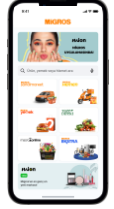


Migros, uzun vadeli büyümesini hızlandırmak için perakendenin geleceğine yatırım yapıyor



Migros One

Migros One



Randevulu
Teslimat

81
şehir

MIGROS
sanalmarket

9
şehir

macro^{online}

5
şehir

Taze
Direkt
.com

Ultra Hızlı
Teslimat

81
şehir

MIGROS
Hemen

Kişisel
Bakım

81
şehir

mion

Hazır
Yemek

81
şehir

MIGROS
yemek

41
mutfak

MIGROS
ONE KITCHEN

Geniş
kapsamlı
Gıda dışı

81
şehir

MIGROS
EKSTRA

MIGROS yemek Yemek hizmeti



Geniş kapsamlı
restoran ağı ile 81
ilde uygun fiyatlı
seçenekler



Kendi teslimat
modelini 10 il ve 66
ilçede sürdürüyor
ve hızla büyüyor



15+ özgün
markayla hizmet



39 bulut mutfak &
3 MigrosOne
mutfak



Online dahil tüm
mağazalarda geniş
yelpazeli yemek
seçenekleri



Hızlı teslimat çözümü



Online
platformlar &
restoranlar için
teslimat imkanı



5.500+ kurye



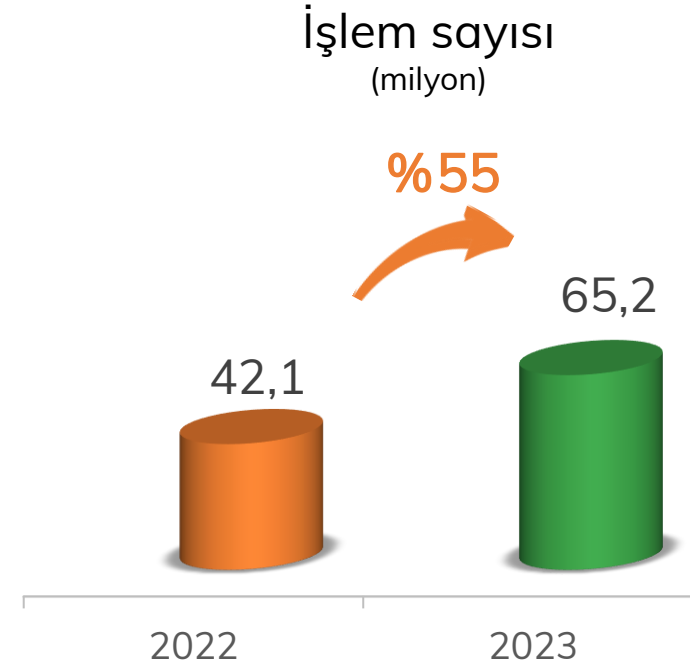
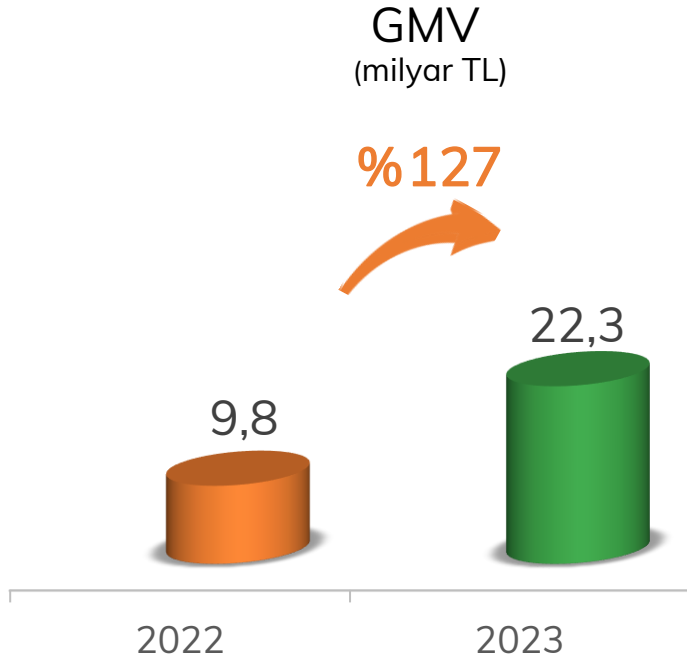
550+ araç filosu



Online Kanallar Büyümeye Devam Ediyor

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

Online Satışların
Toplam
Satışlar İçindeki Payı
2023
(tütün & alkol hariç)
%17,0



MoneyPay

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



Bireysel (B2C)



MoneyPay e-cüzdan, karekod & kart ile ödeme

- Tüm Migros online & fiziksel mağazalarında
- Üçüncü taraf işyerlerinde



Money Sadakat Programı
Tek uygulamada Entegre Ödeme Çözümleri



Şimdi Al Sonra Öde, Faturama yansıt
& Kredi pazaryeri



Diğer Katma Değerli Hizmetler

- Fatura Ödemesi
- Yatırım (Altın & Gümüş)
- Sigorta

Kurumsal (B2B)



Ödeme Kolaylaştırma Hizmetleri



Diğer Hizmetler

- Yemek kartı
- Hediye kartı

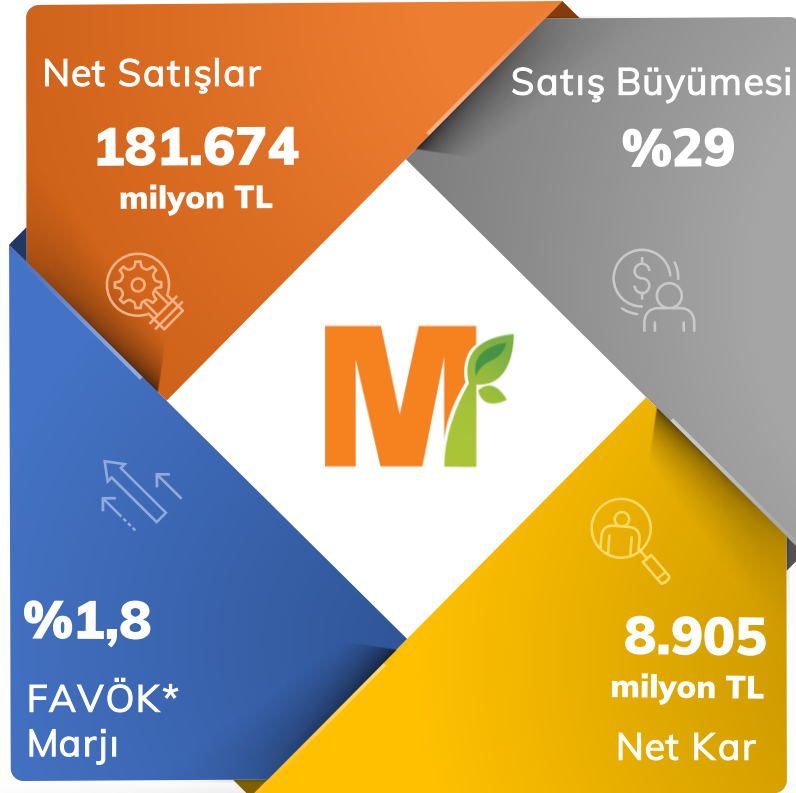


Özet & Beklentiler

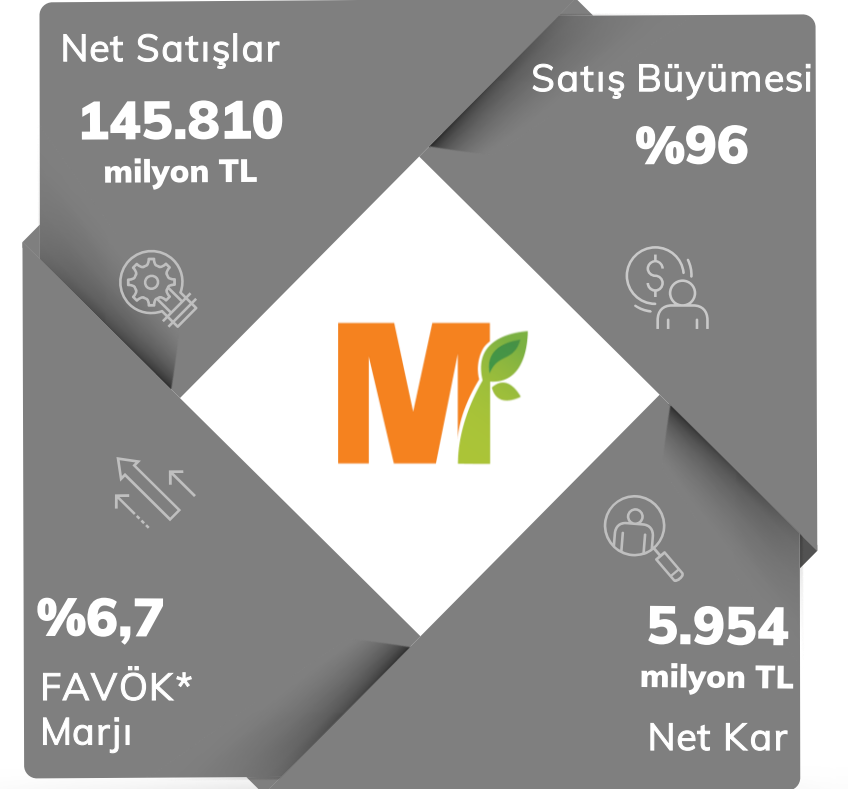


2023 Temel Performans Göstergeleri

TMS 29 enflasyon muhasebesi dahil



TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç



2024 Beklentileri (Konsolide)



Satış Büyümesi



FAVÖK Marjı



Mağaza açılış hedefi

TMS 29 enflasyon muhasebesi dahil

2024T
Yüksek
tek haneli
reel büyüme

2023: %29

2024T
Marjda
iyileşme

2023: %1,8

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

2024T
+%70

2023: %96

2024T
%7,5-8,0*

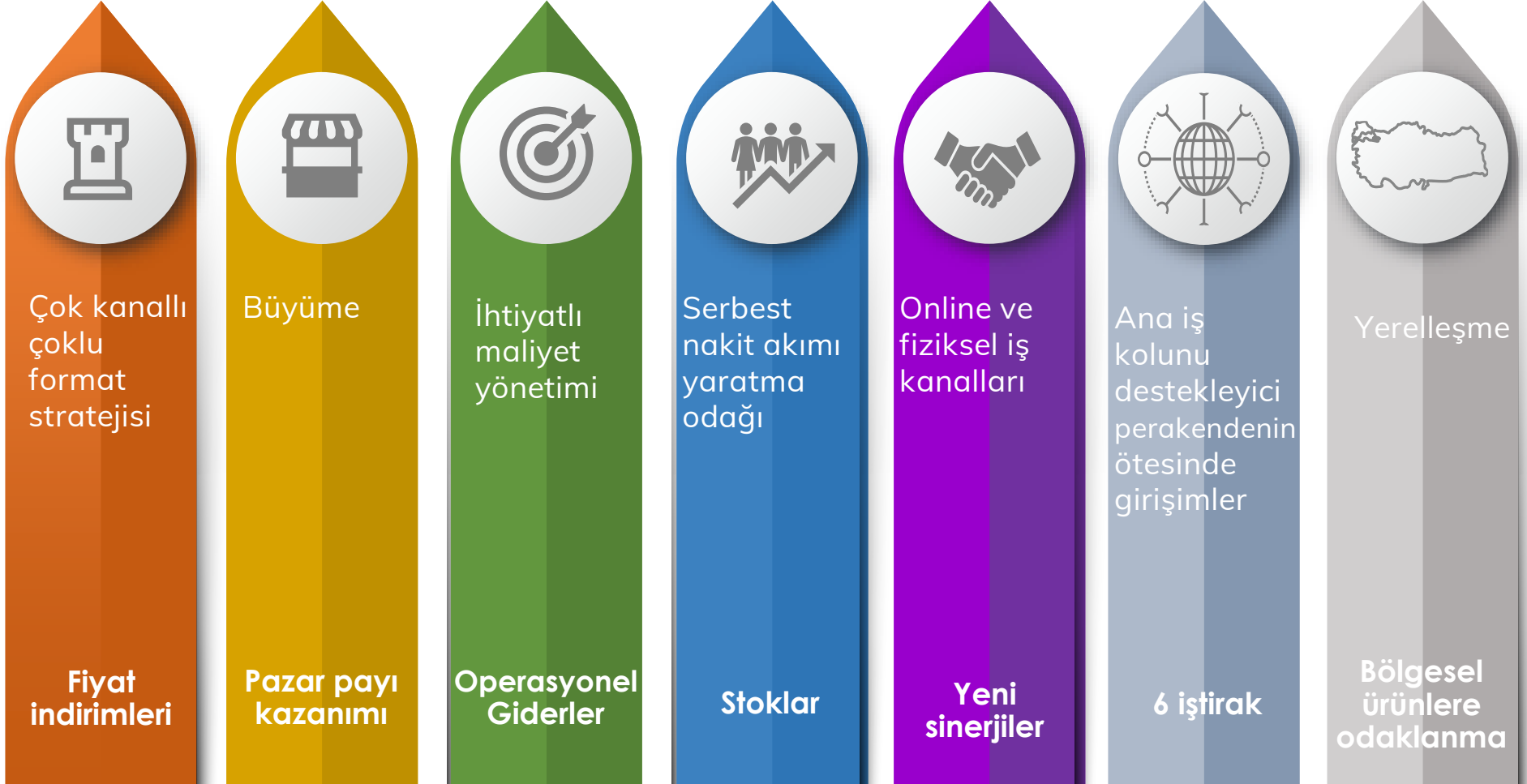
2023: %6,7

2024T
250+
yeni mağaza

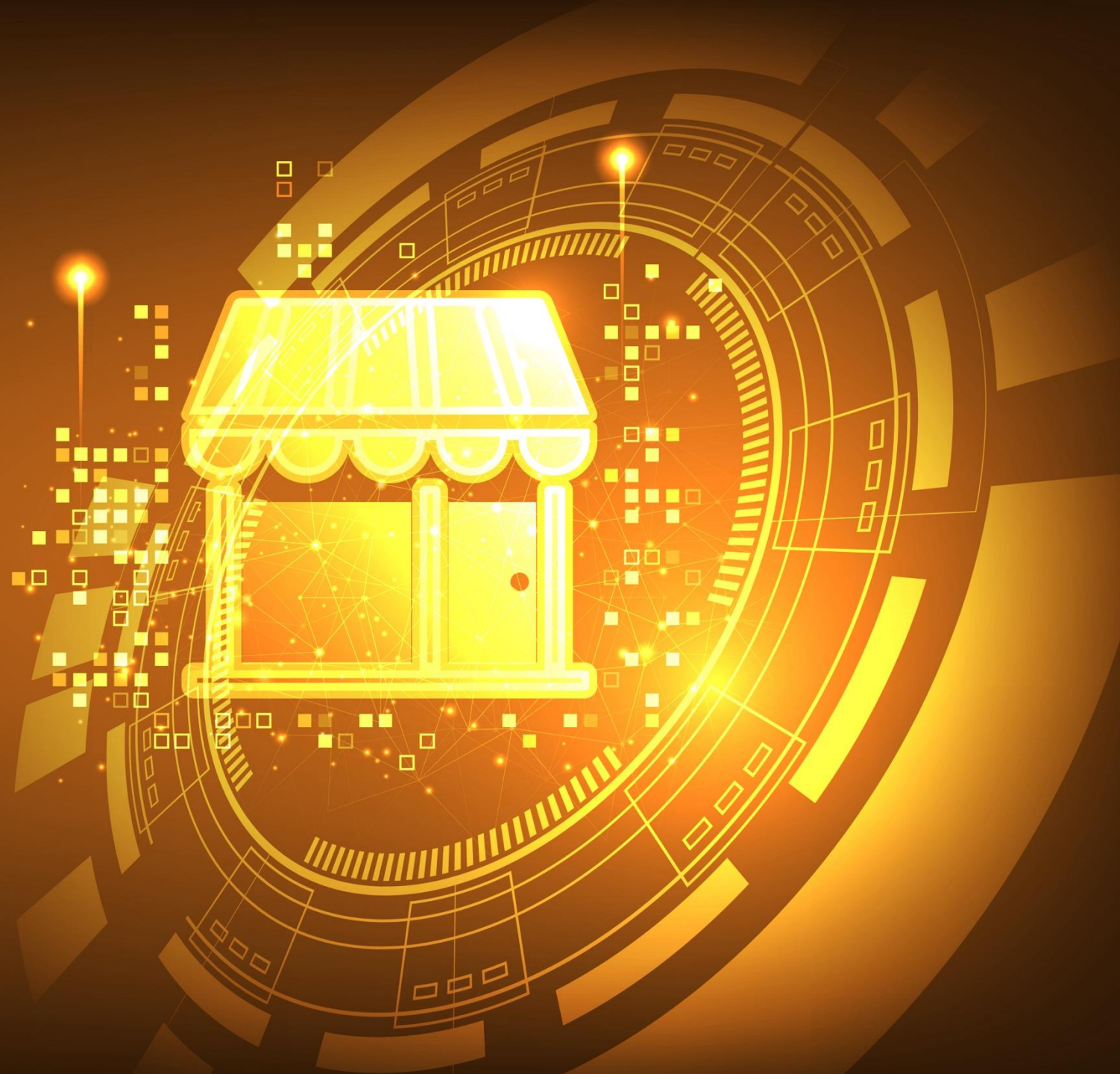
2024T: ~8.500 milyon TL
Yatırım harcaması

TMS 29 enflasyon muhasebesi hariç

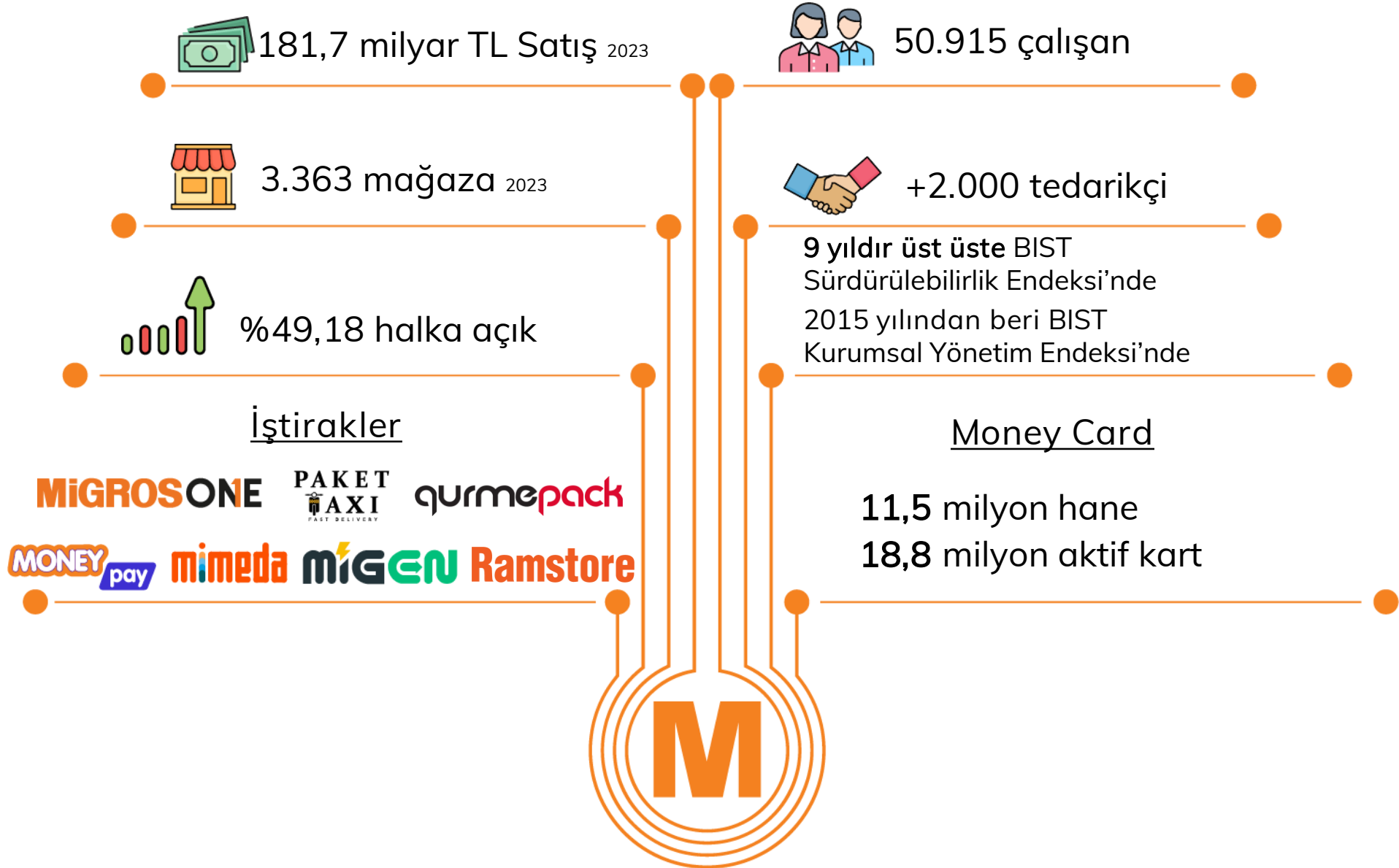
Yönetim Gündemi



Ekler



Migros'a Genel Bakış



Mağaza Portföyü: Fiziksel & Online – 2023



Süpermarketler

3.054

40 m² - 3.500 m²



Hipermarketler

55

3.500 m² – 8.500 m²



Macrocenter

156

250 m² – 2.000 m²



Toptan

28

200 m² – 1.600 m²



Online

1.093

2.000 – 40.000 ürün çeşidi



Migros (M, MM, MMM)

Mağaza sayısı

Satış Alanı (bin m²)

1.899

1.346

Migros Jet

1.155

245

5M

55

247

Toptan

28

16

Macrocenter

156

67

Mion

70

10

Toplam

3.363

1.930



MIGROS yemek

MIGROS ONE KITCHEN

81

şehir

39 bulut mutfak

3 mutfak

15 özgün yemek markası

Sürdürülebilir Enerji Yatırımları



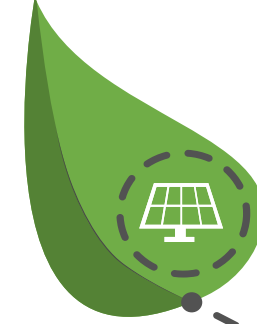
Dağıtım
merkezlerinin
çatısında 4 güneş
enerjisi santrali



Yeni yatırımlarla
operasyonel giderlerde
değişken enerji maliyetinden
korunma



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



Özet TMS 29 Konsolide Gelir Tablosu – 2023

(milyon TL)	2023	2022
Net Satışlar	181.674	140.480
Satışların Maliyeti	-147.671	-114.210
Brüt Kar	34.003	26.270
Faaliyet Giderleri	-36.983	-27.254
Diğer Faaliyet Gideri	-3.630	-3.838
Esas Faaliyet Zararı	-6.610	-4.823
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	352	-301
Finansman Geliri / Gideri Öncesi Faaliyet Zararı	-6.258	-5.123
Finansman Geliri / Gideri	225	-1.689
Parasal Kazanç	16.825	15.945
Vergi Öncesi Kar	10.792	9.133
Vergi Gideri	-695	-663
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	-1.192	686
Net Dönem Karı	8.905	9.156
Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	77	16
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	8.829	9.140
FAVÖK	3.221	3.761

Özet TMS 29 Konsolide Bilanço – 2023

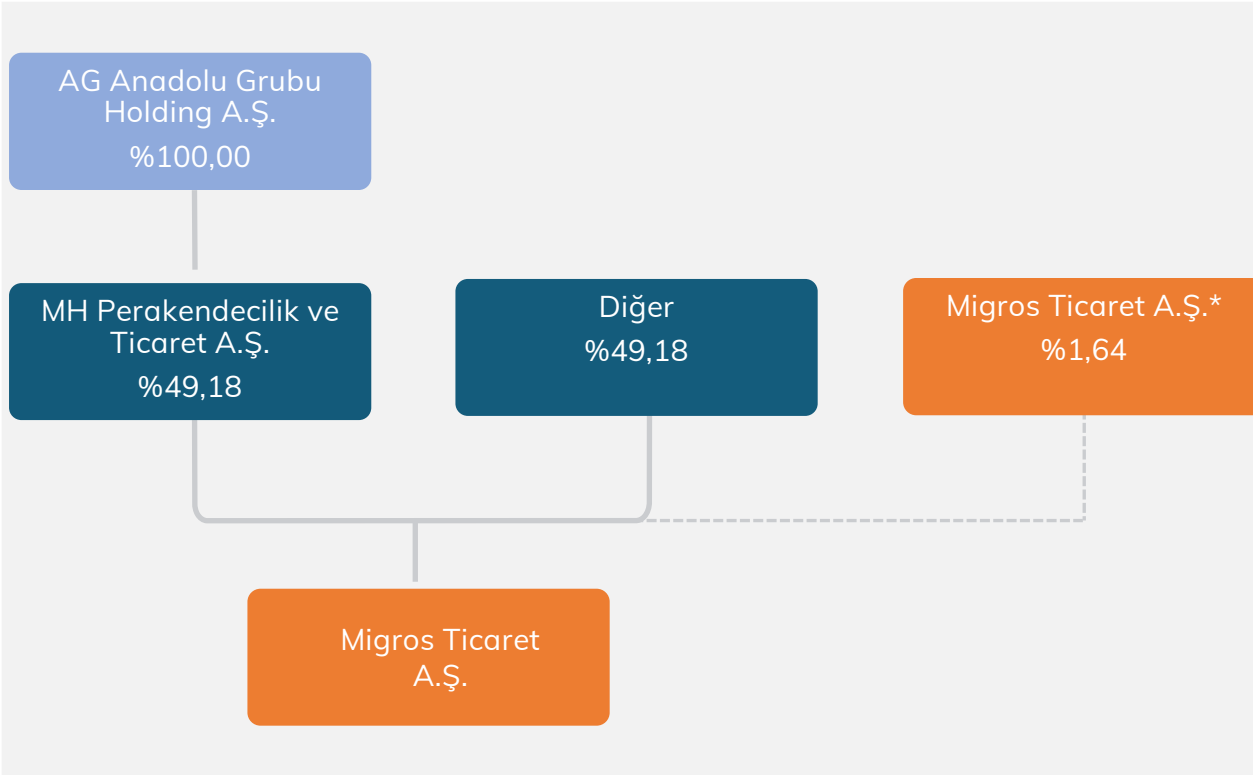
(milyon TL)	2023	2022
Dönen Varlıklar	37.876	33.625
Duran Varlıklar	54.254	47.996
Toplam Varlıklar	92.129	81.620
Kısa Vadeli Yükümlülükler	44.896	42.858
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.980	11.255
Toplam Yükümlülükler	55.875	54.113
Özkaynaklar	36.254	27.507
Toplam Kaynaklar	92.129	81.620

TMS 29'un Finansallar Üzerindeki Etkisi

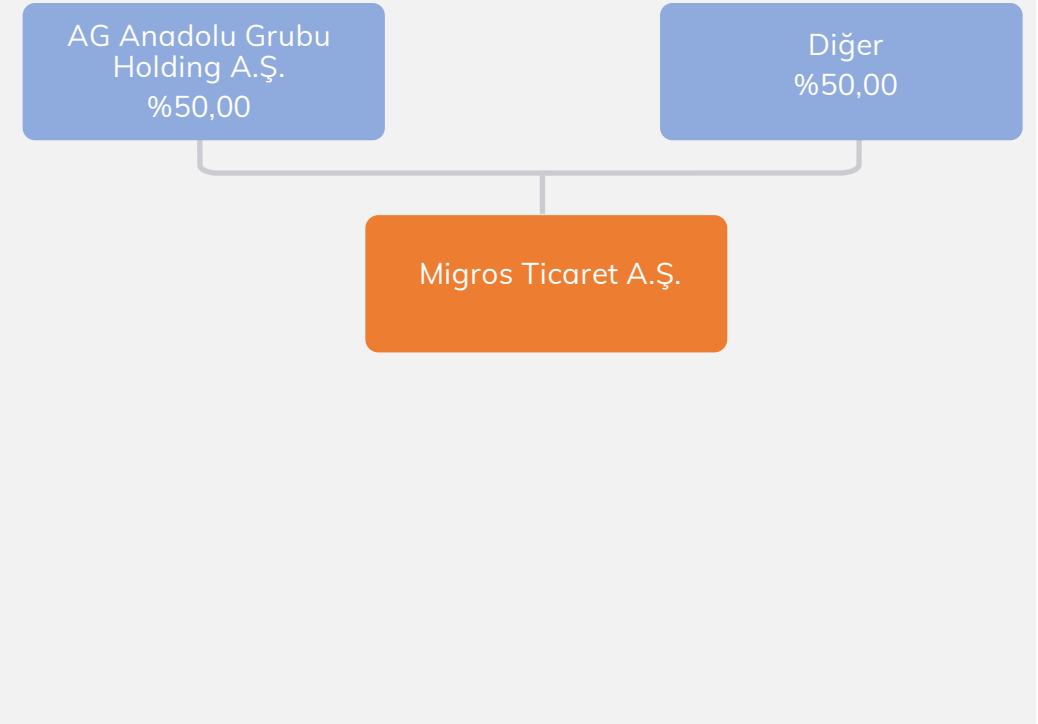
(milyon TL)	TMS 29 enflasyon muasebesi dahil		TMS 29 enflasyon muasebesi hariç	
	2023	2022	2023	2022
Seçilmiş Bilanço Kalemleri				
Toplam Varlıklar	92.129	81.620	65.267	36.424
Toplam Yükümlülükler	55.875	54.113	53.635	32.334
Toplam Özkaynaklar	36.254	27.507	11.632	4.090
Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri				
Net Satışlar	181.674	140.480	145.810	74.502
Brüt Kar	34.003	26.270	34.579	17.800
Esas Faaliyet Zararı / Karı	-6.610	-4.823	4.453	2.725
Net Dönem Karı	8.905	9.156	5.954	2.580
FAVÖK	3.221	3.761	9.784	5.968

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 İmha Oranının
Azaltılması

Kadınların Yönetime
Katılımının
Artırılması

Su Tüketiminin
Azaltılması

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 İsraflıyla Mücadele*



STT İndirimli Satış:

8.565 ton gıda



Gıda Bağışı:

11 milyon öğün gıda



Kalan ürünlerin
sokak hayvanlarına bağışı:

2.822 ton gıda



*2023 verileri

Plastik Atıklarla Mücadele*



İş Dünyası Plastik Girişimi Taahhüdüyle
512 ton daha az plastik



İyi Tarım Uygulamaları



İTU sertifikalı M&S:
13 yılda 1.483.967 ton



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



İTU'lu balıkçılık
193 kontrol noktası