

Migros Ticaret A.Ş.

2020 Finansal Sonuçlar

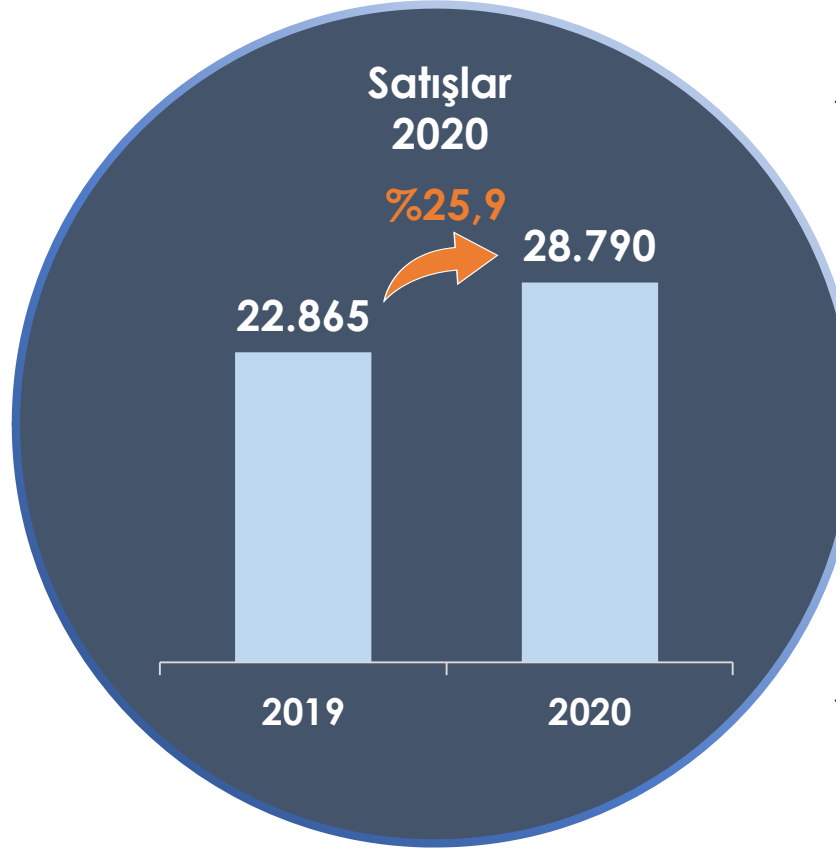


İçindekiler



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

Satışlar – 2020 (milyon TL)



-  4Ç'de özellikle Kasım ve Aralık aylarında güçlü satış performansı
-  Restoranlardaki kısıtlamalar etkisiyle ev tüketimindeki artış
-  Online ve fiziki mağazalarda hızla artan satış performansı

Online Hizmet Kanalları

Online Siparişler MIGROS sanalmarket



Online Siparişler MIGROS hemen



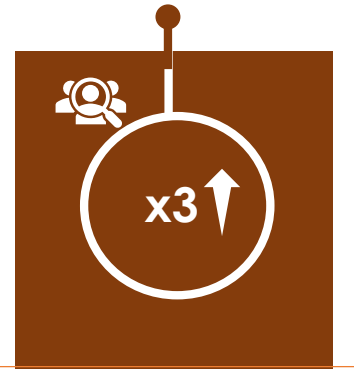
Müşteri Sayısı



Online Hizmet Veren Mağaza Sayısı



Yeni Müşteriler MIGROS sanalmarket



MIGROS
sanalmarket



81 şehirde

30.000+ ürün çeşidi
529 mağazada

MIGROS
hemen



23 şehirde

2.000+ ürün çeşidi
107 mağazada
30 dk içinde teslimat

macro online



7 şehirde

13.000+ ürün çeşidi
51 mağazada

Taze
Direkt
.com



2 şehirde

2.150+ ürün çeşidi
Tarladan tüketiciye
doğrudan teslimat

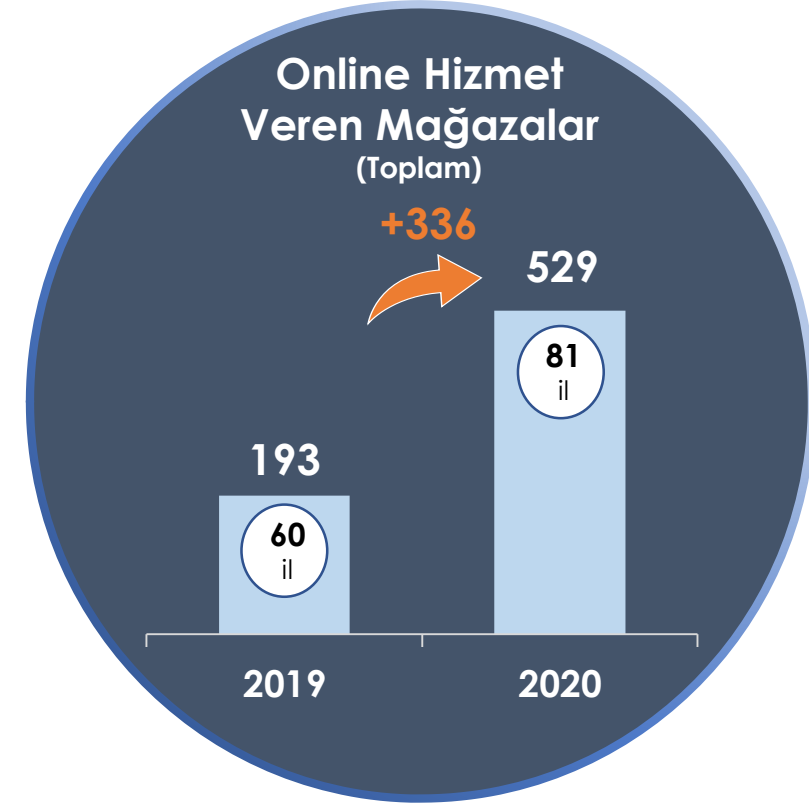
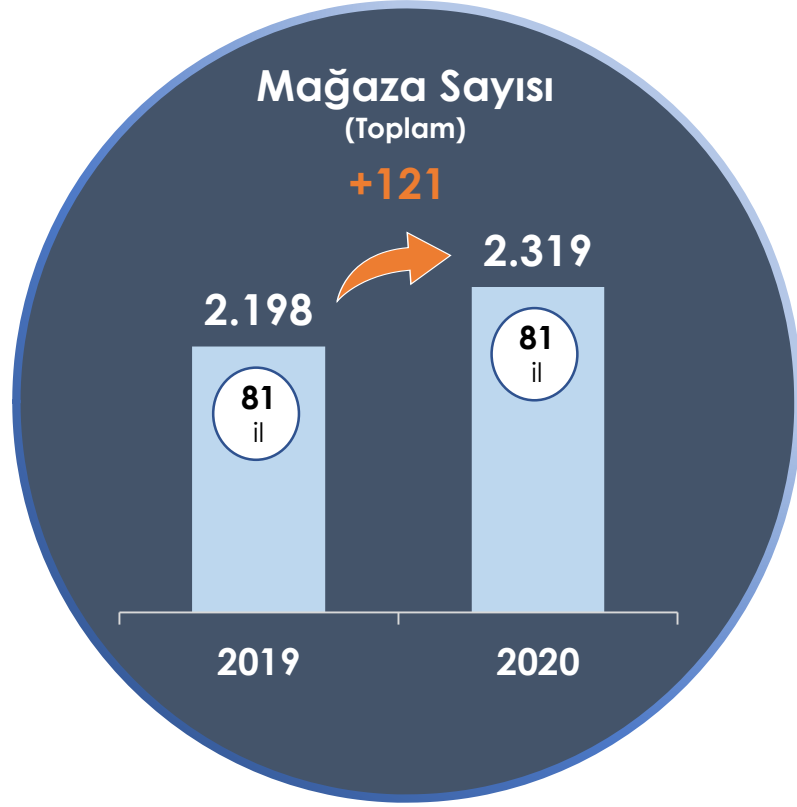
trendyol.com



81 şehirde

2.300+ ürün çeşidi
Kargolanabilecek ürünler
FMCG ağırlıklı ürünler

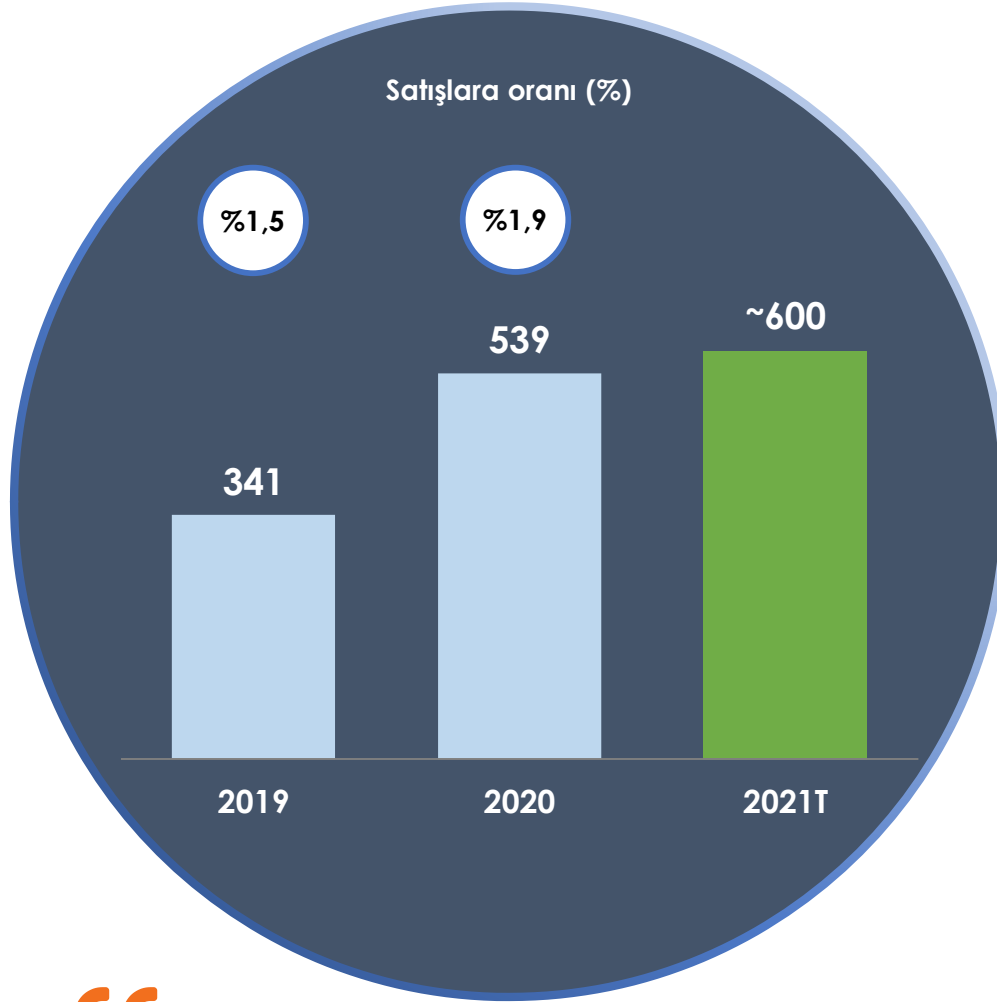
Büyüme



“ 2A 2021: **26** yeni mağaza ”

“ 2A 2021: **132** yeni mağazada online hizmet ”

Yatırım Harcamaları (milyon TL)

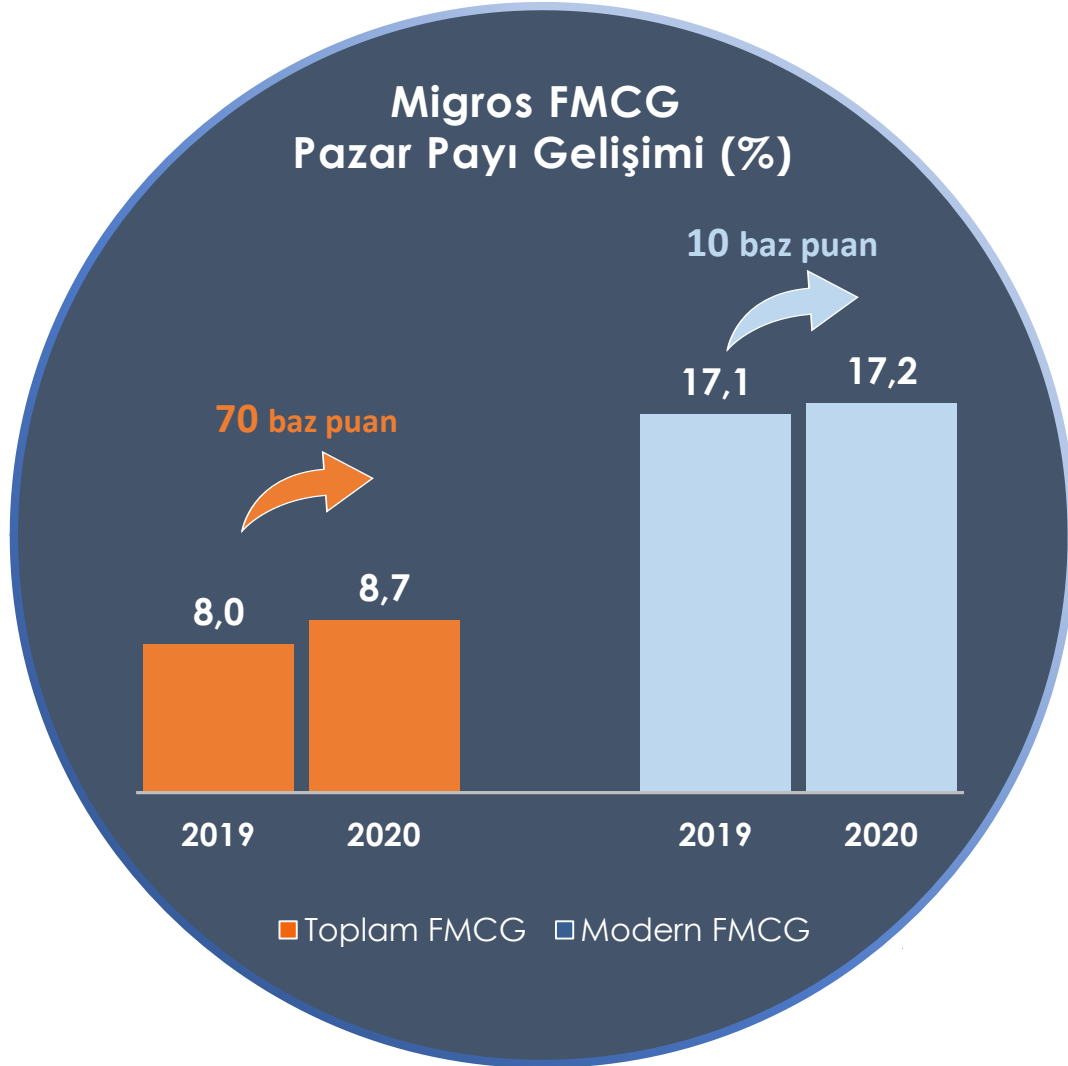


“ Hızlandırılmış mağaza büyümesi ”



“ Mağaza otomasyonu ve mini-darkstore otomasyonuna odaklanma ”

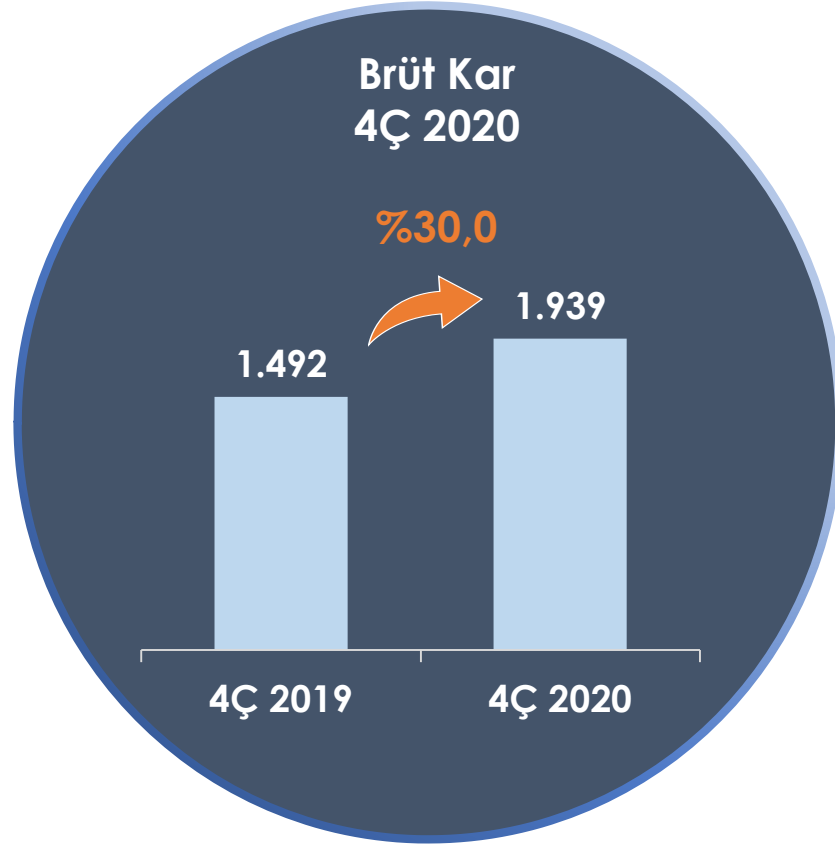
Pazar Payı Gelişimi





Finansal Bakış

Konsolide Brüt Kar (milyon TL)



Marj %25,2 %24,5

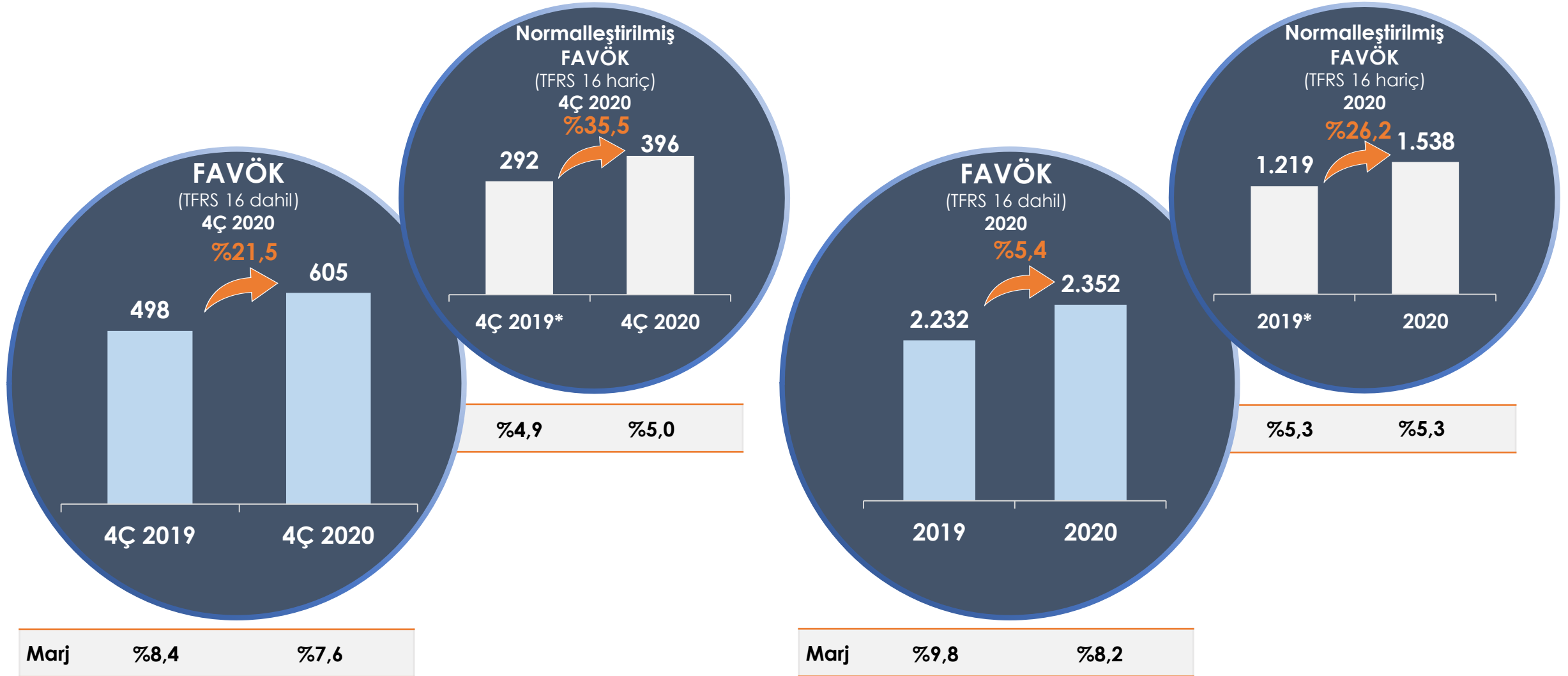
Vade farkı etkisi:
- 28 baz puan



Marj %26,8 %25,7

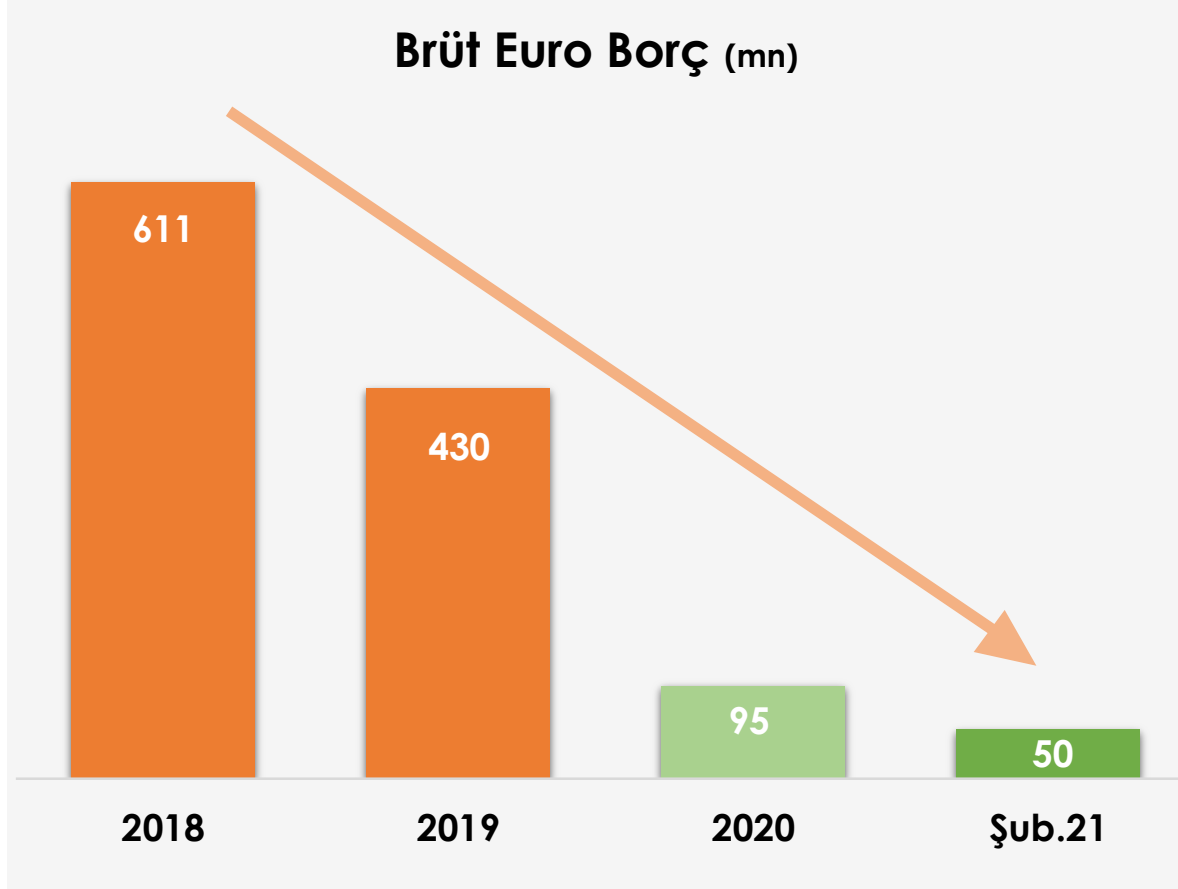
Vade farkı etkisi:
- 125 baz puan

Konsolide FAVÖK (milyon TL)

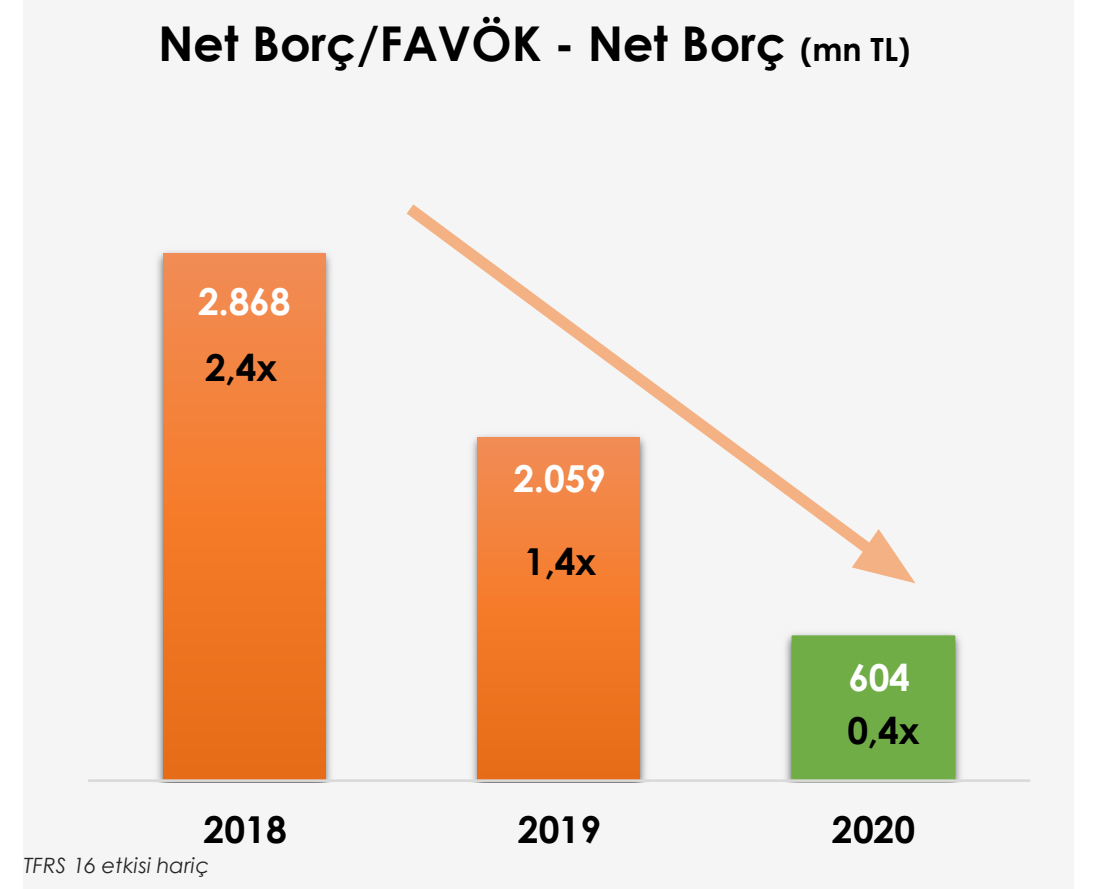


[10] * Normalleştirilmiş FAVÖK = TFRS uyarınca, vade farkındaki faiz oranlarının etkisini ortadan kaldırmak için mevcut (fiili) referans faiz oranı ile hesaplanmıştır
** Yeniden düzenlenmiş rakamlar. Durdurulan Kuzey Makedonya operasyonları hariç

Bilanço Riskinin Azaltılması



 Aralık 2020'de **15 mn €** olan döviz açık pozisyonu, Şubat 2021 itibariyle **bulunmamaktadır**



 Net borç pozisyonunda önemli ölçüde iyileşme

Nakit Pozisyon & Kaldıraç

(Toplam mn TL)	TFRS 16 hariç		TFRS 16 dahil	
	2019	2020	2019	2020
Nakit & Nakit Benzerleri	2.348	3.237	2.348	3.237
TL	1.653	2.503	1.653	2.503
Euro	105	81	105	81
Finansal Borç	4.407	3.840 ↓	6.842 ¹	6.775 ¹ ↓
TL	1.551	2.987	3.985	5.922
Euro	430	95	430	95
Net Borç	2.059	604 ↓	4.494	3.538 ↓
FAVÖK	1.504	1.538	2.232	2.352
Net Borç / FAVÖK	1,4x	0,4x ↓	2,0x	1,5x ↓

Performans Özeti 2020

Performans Göstergeleri	2019	Beklenti	2020	Performans/ Beklenti
Büyüme Programı (YENİ mağaza sayısı)	137	160+	183	
Satış Büyümesi*	%24,1	%22-23	%25,9	
FAVÖK Marjı* (TFRS 16 etkisi dahil)	%9,8	~ %8	%8,2	
Yatırım Harcamaları	341 mn TL	~ 470 mn TL	539 mn TL	

* 2019 ve 2020 yılları; yeniden düzenlenmiş rakamlar, durdurulan Kuzey Makedonya operasyonları hariç



Stratejik Gelişmeler & Beklentiler

- Yurtdışı Operasyonlar
- Yeni Normal Giriřimleri

Kuzey Makedonya & Kazakistan Operasyonlarının Elden Çıkarılması



Ramstore

Kuzey Makedonya

- Ön satış sözleşmesi
- 28 Süpermarket
- Üsküp'te 1 Aışveriş Merkezi

Kazakistan

Ramstore

- Perakende operasyonlarından çıkış
- **Mevcutta:** Almatı'da 1 Aışveriş Merkezi



- Kuzey Makedonya & Kazakistan Operasyonları: 2020 yılında 503 milyon TL satış ve 14 milyon TL FAVÖK

Ürün Portföyünü Adapte Etme



Hazır Yemek

Fiziksel :		95
Online :	Sanalmarket	62
	Migros Hemen	56



Fiziksel :		720
Online :	Sanalmarket (donuk)	338
	Migros Hemen	55



Yemek Atölyesi



Dondurulmuş Ürün
Çeşidinde Artış

Yeni Ekosistem Yaratma



Hızlı Teslimat



Fintech İştiraki

- ✓ e-Cüzdan
- ✓ Para transferi & Fatura ödeme
- ✓ Ürün finansmanı



7/24 self servis konsepti

Pilot uygulama



Startup'lar ile Migros

- ✓ İş birliği fırsatları
- ✓ Genç yeteneklerle iş birlikleri
- ✓ Problem çözmede çeviklik



2021 Beklentileri (Konsolide)



Satış Büyümesi

%15-18



FAVÖK Marjı

%8-8,5

* TFRS 16 etkisi dahil



Mağaza Açılış Hedefi

~ 170
yeni mağaza



Yatırım Harcamaları

~ 600
mn TL



Ekler

- Operasyonlar
- Finansallar

Migros'a Genel Bakış

MİGROS

66.
yıl



2020 yılında
28,8 milyar TL ciro

38.458
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



2.319 mağaza in all 81 cities



8,4 milyon hane, **Money Card** Sadakat Programı
13,6 milyon aktif kart



MİGROS
sanalmarket

MİGROS
hemen
Hemen kapıda.

macro online

Taze
Direkt
.com



Perakende sektöründe 100'den fazla inovatif uygulama



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



Satış Alanı Dağılımı – 2020



40 m² - 3.500 m²

Süpermarketler

%77



3.500 m² – 8.500 m²

Hipermarketler

%17



250 m² – 2.000 m²

Macrocenter

%3



200 m² – 1.600 m²

Toptan

%1



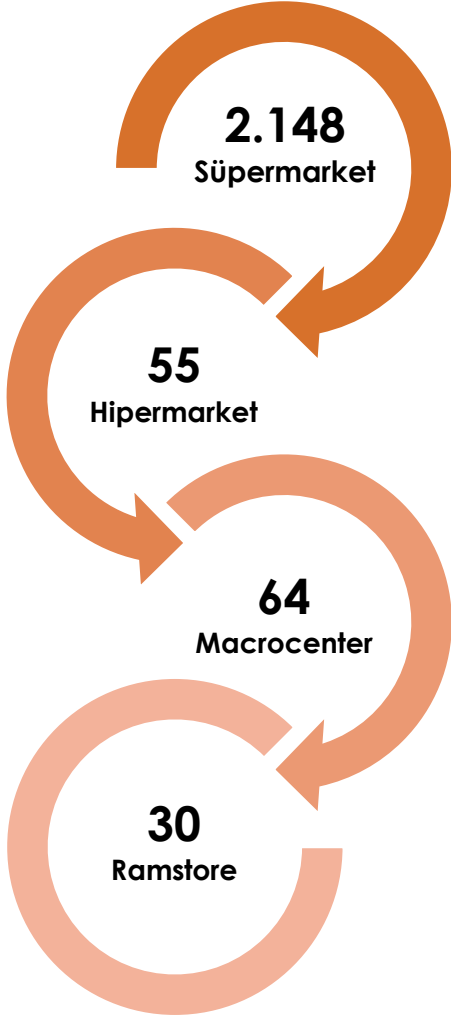
200 m² – 3.500 m²

Ramstore

%2



Mağaza Portföyü



	31 Aralık 2019		31 Aralık 2020	
	Mağaza Sayısı	Satış Alanı (bin m ²)	Mağaza Sayısı	Satış Alanı (bin m ²)
Migros (M, MM, MMM)	1.194	998,1	1.283	1.050,3
Migros Jet	824	166,5	865	179,5
5M	56	274,0	55	266,9
Toptan	21	12,0	22	13,0
Macrocenter	58	40,4	64	44,1
Yurt İçi Toplam	2.153	1.491,0	2.289	1.553,8
Ramstore	45	44,5	30	26,6
Genel Toplam	2.198	1.535,5	2.319	1.580,3

Özet UFRS Konsolide Gelir Tablosu – 2020

(milyon TL)	2019	2020
Net Satışlar	22.865	28.790
Satışların Maliyeti	-16.746	-21.391
Brüt Kar	6.119	7.399
Faaliyet Giderleri	-4.771	-6.018
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-517	-347
Esas Faaliyet Karı	831	1.034
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	-30	29
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	801	1.063
Finansman Geliri / (Gideri)	-1.243	-1.283
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-441	-221
Vergi Geliri / (Gideri)	0	-192
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-30	9
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	-472	-404
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	11	1
Net Dönem Karı / Zararı	-461	-403
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	0	0
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	-461	-403
FAVÖK (TFRS 16 etkisi dahil)	2.232	2.352
FAVÖK (TFRS 16 etkisi hariç)	1.504	1.538
FAVÖK - Kira Gideri Öncesi	2.573	2.825

* Yeniden düzenlenmiş rakamlar. Durdurulan Kuzey Makedonya operasyonları hariç

Özet UFRS Konsolide Gelir Tablosu – 4Ç 2020

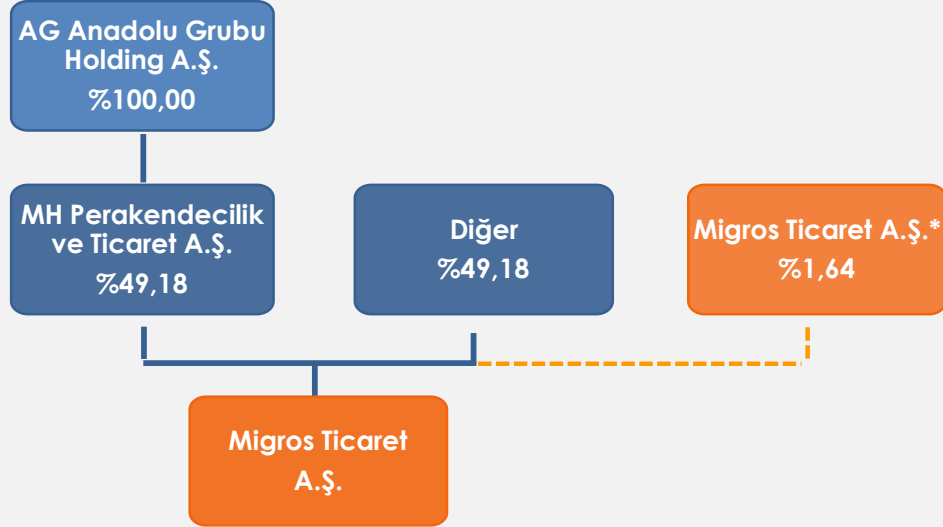
(milyon TL)	4Ç 2019	4Ç 2020
Net Satışlar	5.912	7.927
Satışların Maliyeti	-4.420	-5.988
Brüt Kar	1.492	1.939
Faaliyet Giderleri	-1.233	-1.581
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-158	-133
Esas Faaliyet Karı	101	225
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	-45	-14
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	56	210
Finansman Geliri / (Gideri)	-390	-237
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-334	-27
Vergi Geliri / (Gideri)	6	-62
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	5	-36
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	-324	-125
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı / Zararı	5	0
Net Dönem Karı / Zararı	-319	-125
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	0	0
Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları	-319	-125
FAVÖK (TFRS 16 etkisi dahil)	498	605
FAVÖK (TFRS 16 etkisi hariç)	309	396
FAVÖK - Kira Gideri Öncesi	589	753

* Yeniden düzenlenmiş rakamlar. Durdurulan Kuzey Makedonya operasyonları hariç

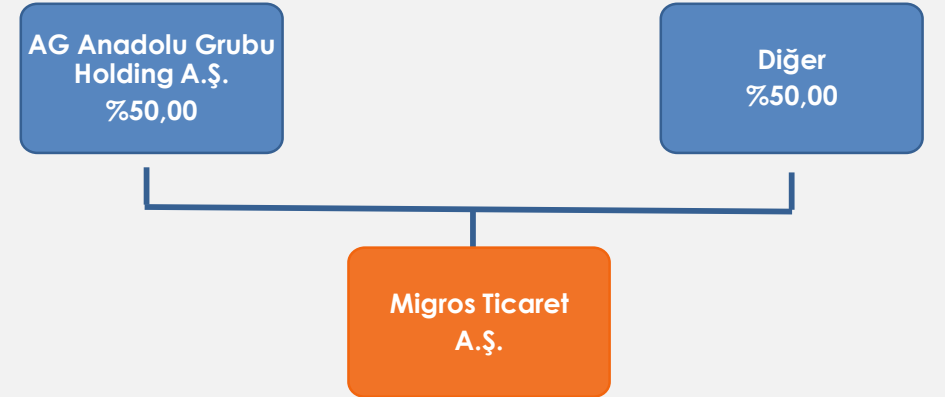
Özet UFRS Konsolide Bilanço – 2020

(milyon TL)	2019	2020
Dönen Varlıklar	5.274	7.331
Duran Varlıklar	8.543	8.047
Toplam Varlıklar	13.817	15.378
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.788	10.403
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.675	4.942
Toplam Yükümlülükler	13.463	15.345
Özkaynaklar	354	33
Toplam Kaynaklar	13.817	15.378

Doğrudan Ortaklık Yapısı



Dolaylı Ortaklık Yapısı



(*) : Şirket, 2018'de birleşme nedeniyle ilgili SPK tebliğleri gereğince kendi hisselerini satın aldı.
BC Partners, Migros'taki kalan %11,77 payını Ocak 2021'de satmıştır.



Sürdürülebilirlik

Migros İyi Gelecek Planı



İklim değişikliğiyle mücadele



Ürün bilgilerinin şeffaf ve hızlı akışı



İnovatif uygulamalar



İnsan haklarına uyum ve eşitlik



Yeni faaliyetler öncesi çevresel etki analizi



Ürünlerin yaşam döngüsünün iyileştirilmesi



Atık yönetimi ve dögüsel ekonomi



Kirlilikle mücadele



Kaynakların etkin kullanımı



Bilinçlendirme çalışmaları



Biyoçeşitliliğin korunması



Ortak değer yaratma



Sürdürülebilirlik*



Karbon Ayak İzi

2019: %26,6* ↓
(2023 hedefi gerçekleştirildi)
2024 yılına kadar: %7 ↓

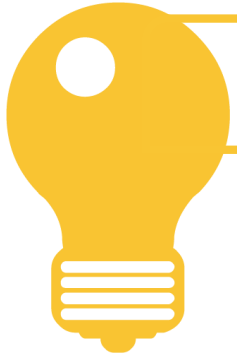


3 kez **İklim Liderleri**,
2020 yılında ise **Su Liderleri** arasında



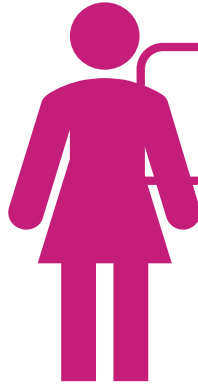
Atık Yönetimi

2019: %17 ↓
2030 yılına kadar: %50 ↓



Enerji Tüketimi

2019: %16,3 ↓
2024 yılına kadar: %18,5 ↓



Cinsiyet Eşitliği

Mevcut: %28
2024 yılına kadar: %30
(yönetici ve üzeri)

Mevcut: %18
2023 yılına kadar: %23
(üst yönetim)

Sürdürülebilirlik Üzerine Girişimler



Toplum Sağlığı

Sağlıklı Yaşam Yolculuğu:
Perakende sektöründe dünyada lider proje

Toplam erişim: **2,3 milyon**

Hedef: Aksiyon alan kişiler **x2**



Gıda İsrafı

Türkiye'de tek perakendeci
'10x20x30' girişimi

+ 23 tedarikçi

2030: %50↓



10x20x30



Ürün Verileri

Dönüşümde Türkiye sektör
öncülüğü

Barkod sisteminde:
2.400 ürün

2021: tüm ürünler



Cinsiyet Eşitliği

'CEO Taahhüdü'



Mevcutta: %18
(Üst yönetim)



2023: %23
(Üst yönetim)



Sürdürülebilir Tarım & Biyoçeşitlilik

Rejeneratif (Onarıcı) Tarım:
İyi Tarım Uygulamaları

Ürün Portföyü:
Anadolu Lezzetleri &
Mirasımız Yerel Tohumlar

'Tarım Bizim Geleceğimiz'
belgeseli



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 tedariki

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 olayları 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.