

Migros Ticaret A.Ş.

9A 2020 Finansal Sonuçlar

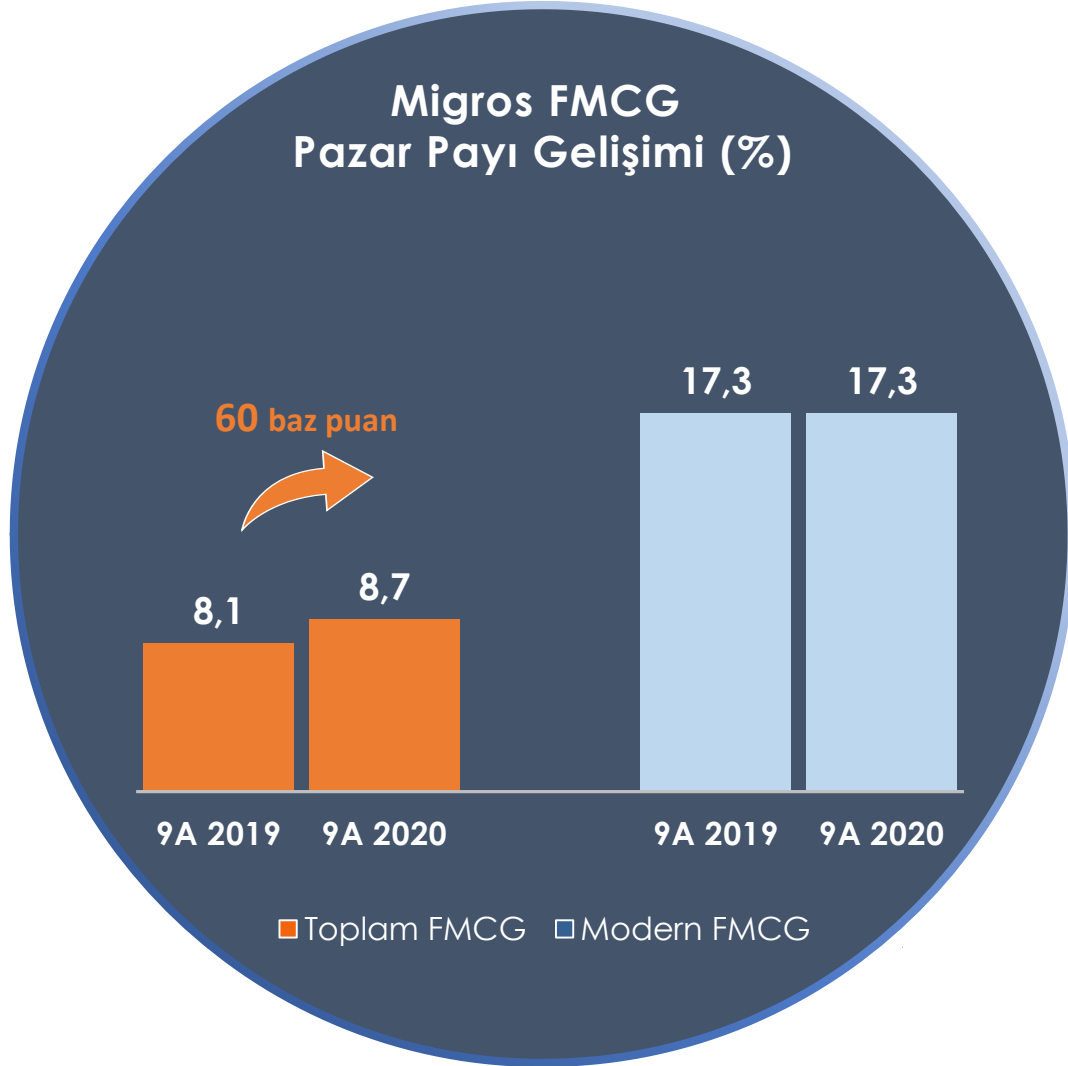


İçindekiler

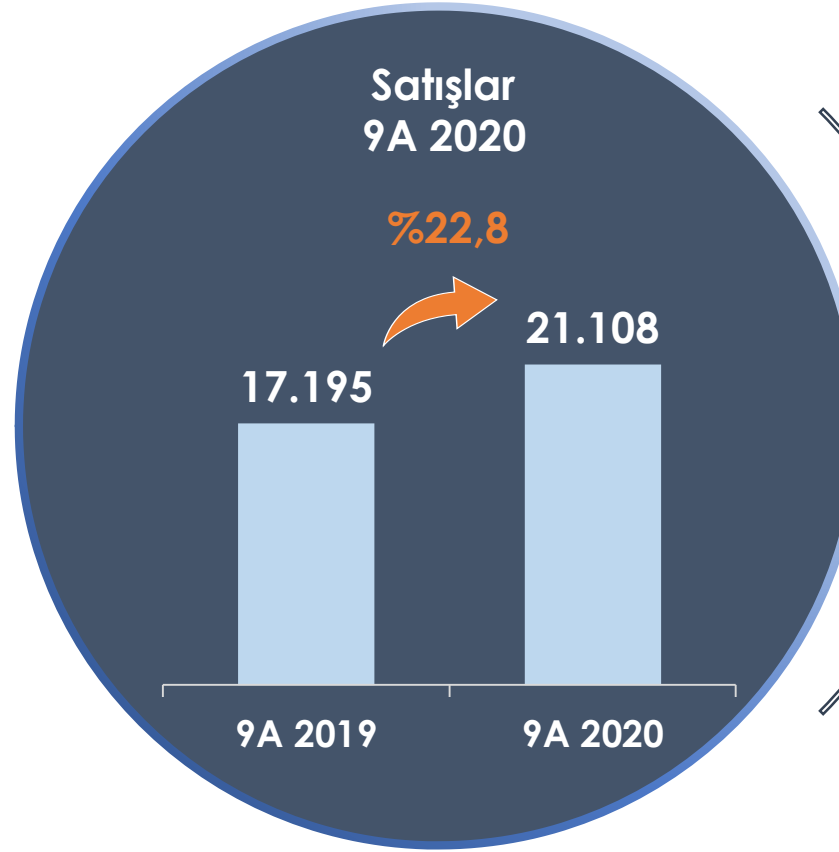
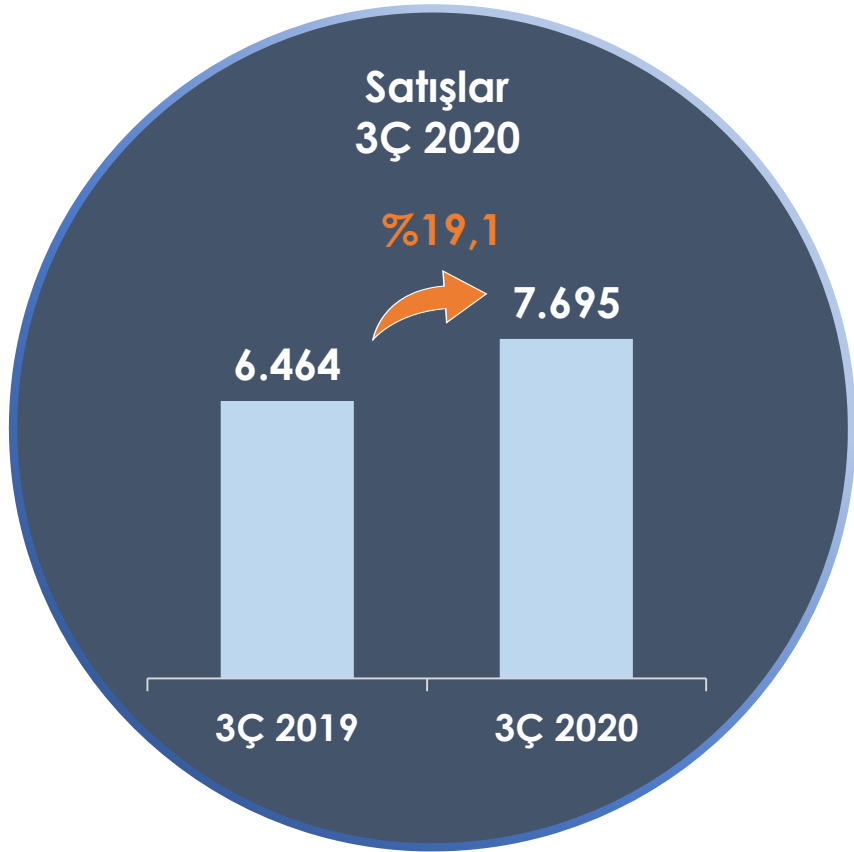


-  Pazar Payı Gelişimi
-  Satışlar
-  Online Operasyonlar
-  Büyüme
-  Finansal Bakış
-  Yönetim Özeti
-  Finansal Sonuçlar

Pazar Payı Gelişimi



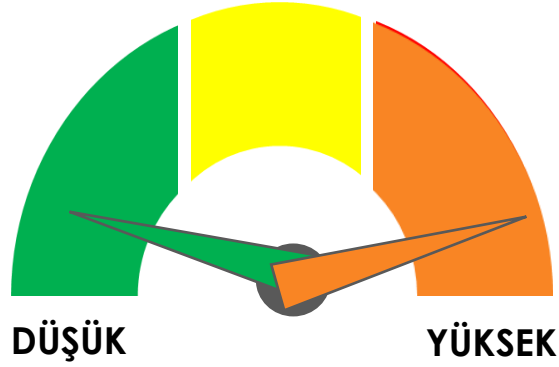
Satışlar – 9A 2020 (milyon TL)



-  Güneydeki sezonluk mağazaların düşük performansına rağmen güçlü 3Ç satış büyümesi
-  Alışveriş merkezlerinde yer alan mağazalardaki önemli müşteri trafiği azalışına rağmen güçlü satış performansı
-  AVM gelirlerinde devam eden azalış

Covid-19: Tüketici Trendleri

Yüksek Talep 1Ç 2020



M&S, et, tavuk, şarküteri



Temel ihtiyaç ürünleri

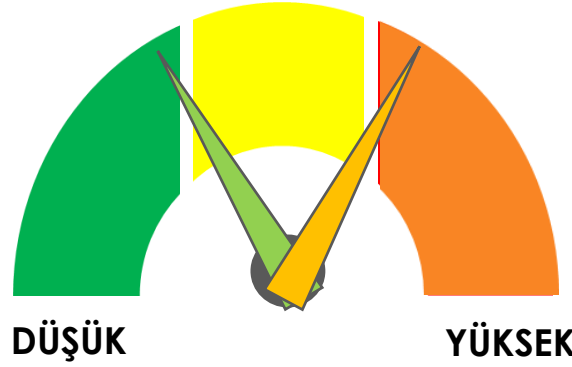


Temizlik ve kağıt ürünleri



Elektronik & kozmetik

Normalleşme 2Ç 2020



M&S, et, tavuk, şarküteri



Temel ihtiyaç ürünleri

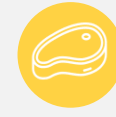
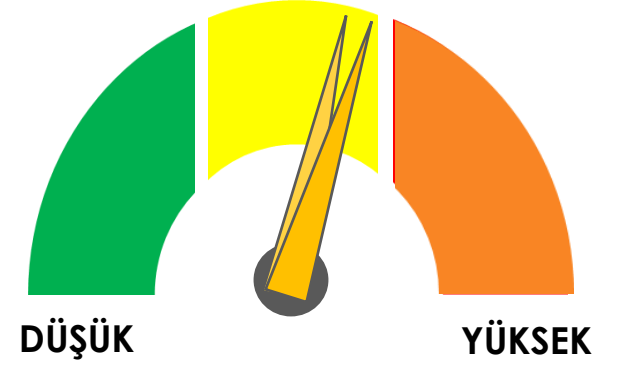


Temizlik ve kağıt ürünleri



Elektronik & kozmetik

Yeni Normal 3Ç 2020



M&S, et, tavuk, şarküteri



Temel ihtiyaç ürünleri



Temizlik ve kağıt ürünleri



Elektronik & kozmetik

Online Hizmet Kanalları

Online Siparişler MIGROS sanalmarket



Online Siparişler MIGROS hemen



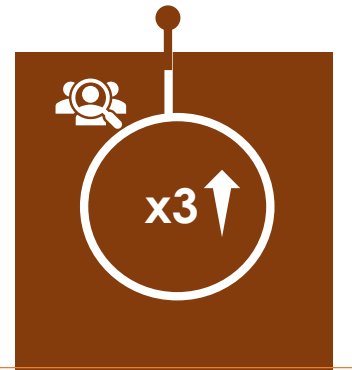
Müşteri Sayısı



Online Hizmet Veren Mağaza Sayısı



Yeni Müşteriler MIGROS sanalmarket



MIGROS sanalmarket



81 şehirde

30.000+ ürün çeşidi
499 mağazada

MIGROS hemen



10 şehirde

2.000+ ürün çeşidi
97 mağazada
30 dk içinde teslimat

macro online



6 şehirde

13.000+ ürün çeşidi
51 mağazada

Taze Direkt .com



2 şehirde

2.150+ ürün çeşidi
Tarlardan tüketiciye
doğrudan teslimat

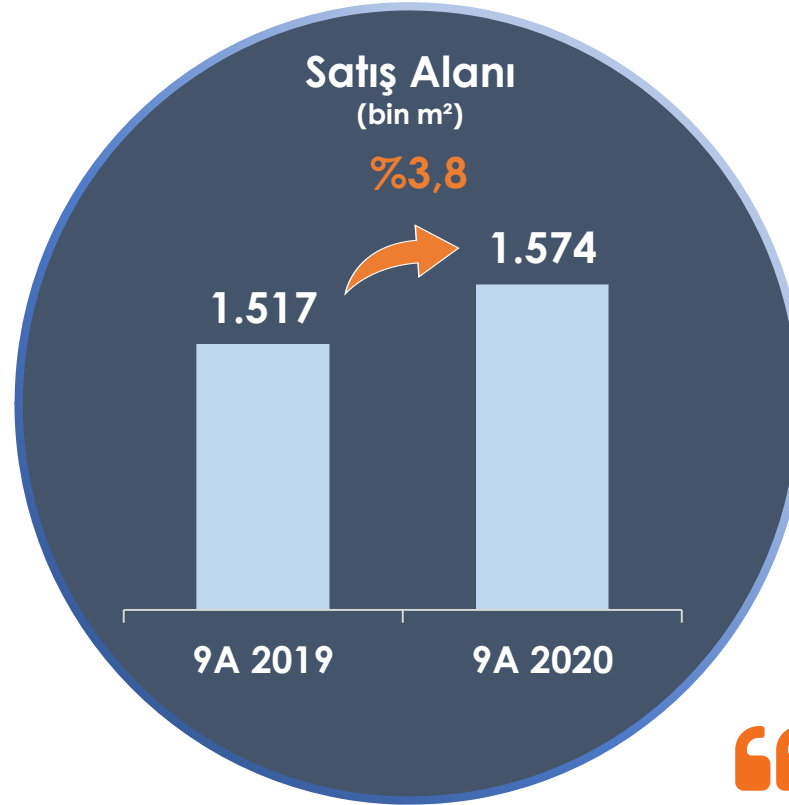
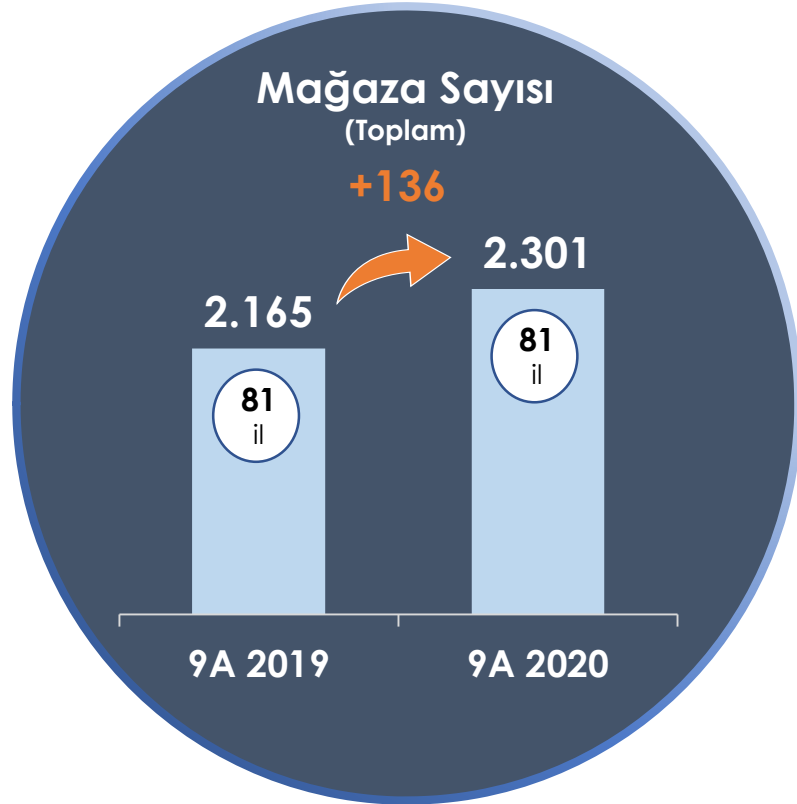
trendyol .com



81 şehirde

2.300+ ürün çeşidi
Kargolanabilecek ürünler
FMCG ağırlıklı ürünler

Büyüme



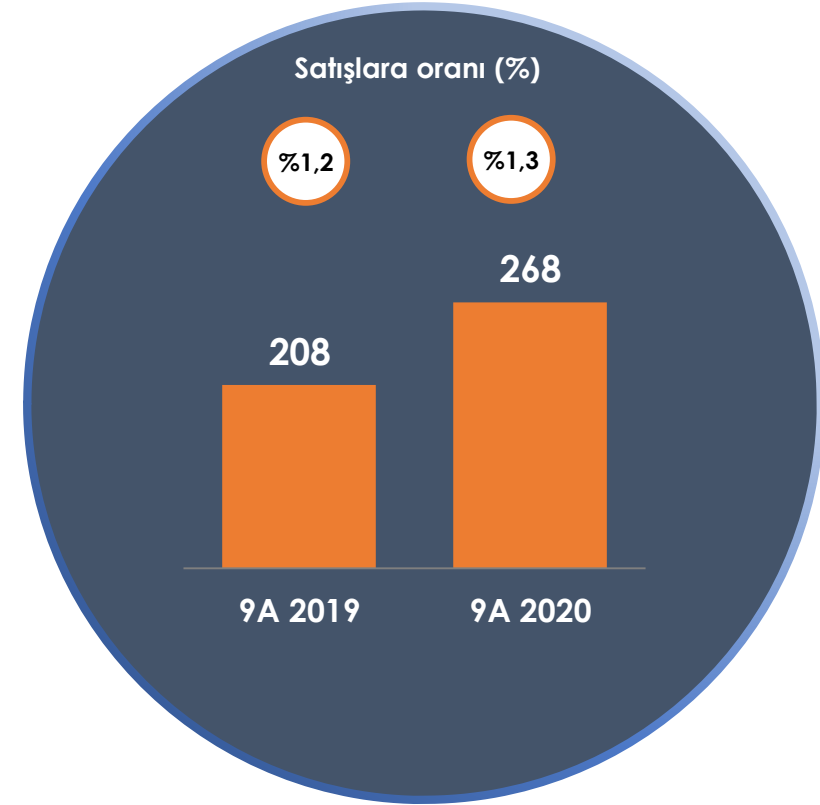
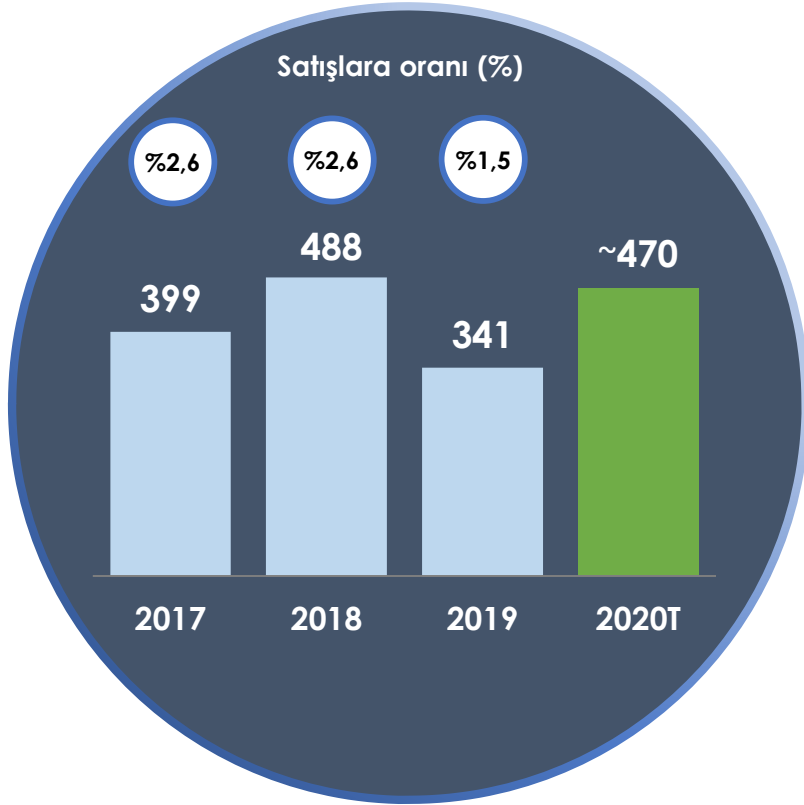
“ 10A'20: **155** yeni mağaza ”

“ 10A'20: **353** yeni mağazada online hizmet ”

**Ramstore
Kazakistan**

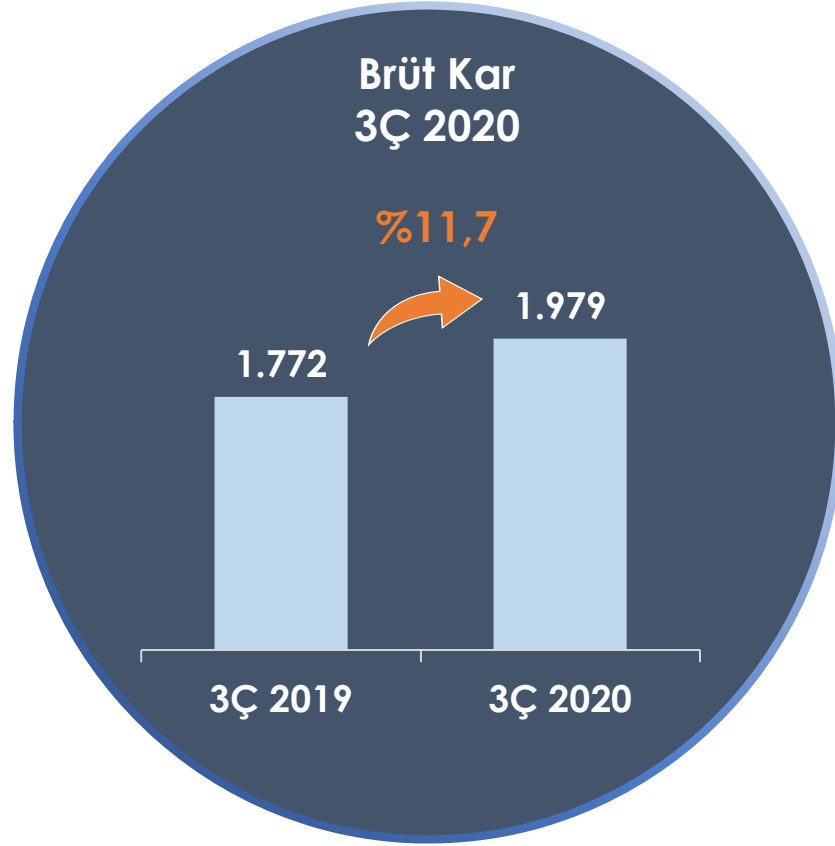
- Kazakistan'da perakende operasyonlarından çıkış
- Şirket mülkiyetinde AVM'nin operasyonları devam ediyor

Yatırım Harcamaları (milyon TL)



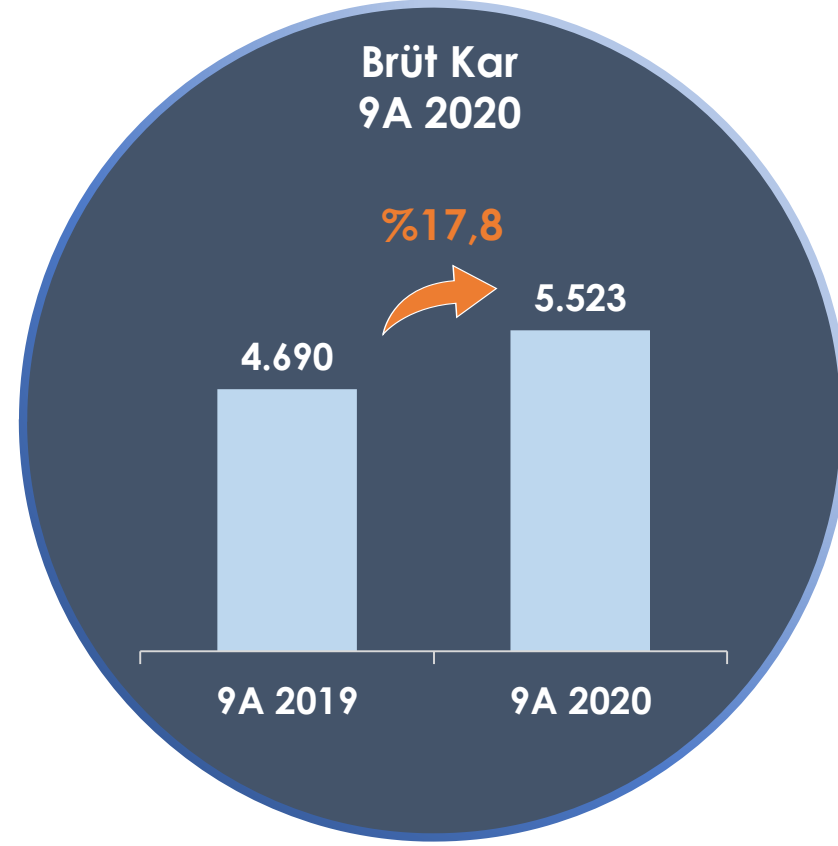
“ Devam eden büyüme ”

Konsolide Brüt Kar (milyon TL)



Marj **%27,4** **%25,7**

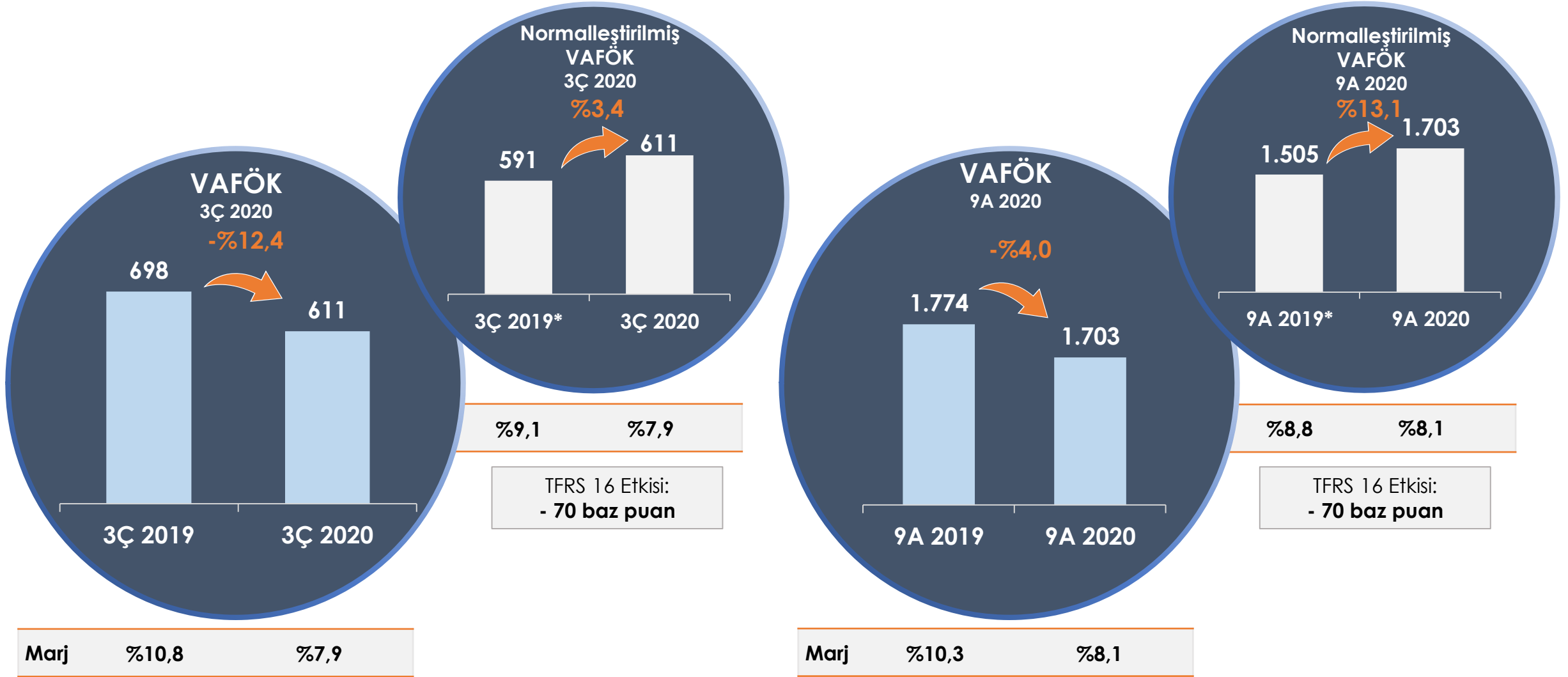
Vade farkının olumsuz etkisi:
- 160 baz puan



Marj **%27,3** **%26,2**

Vade farkının olumsuz etkisi:
- 160 baz puan

Konsolide VAFÖK (milyon TL)



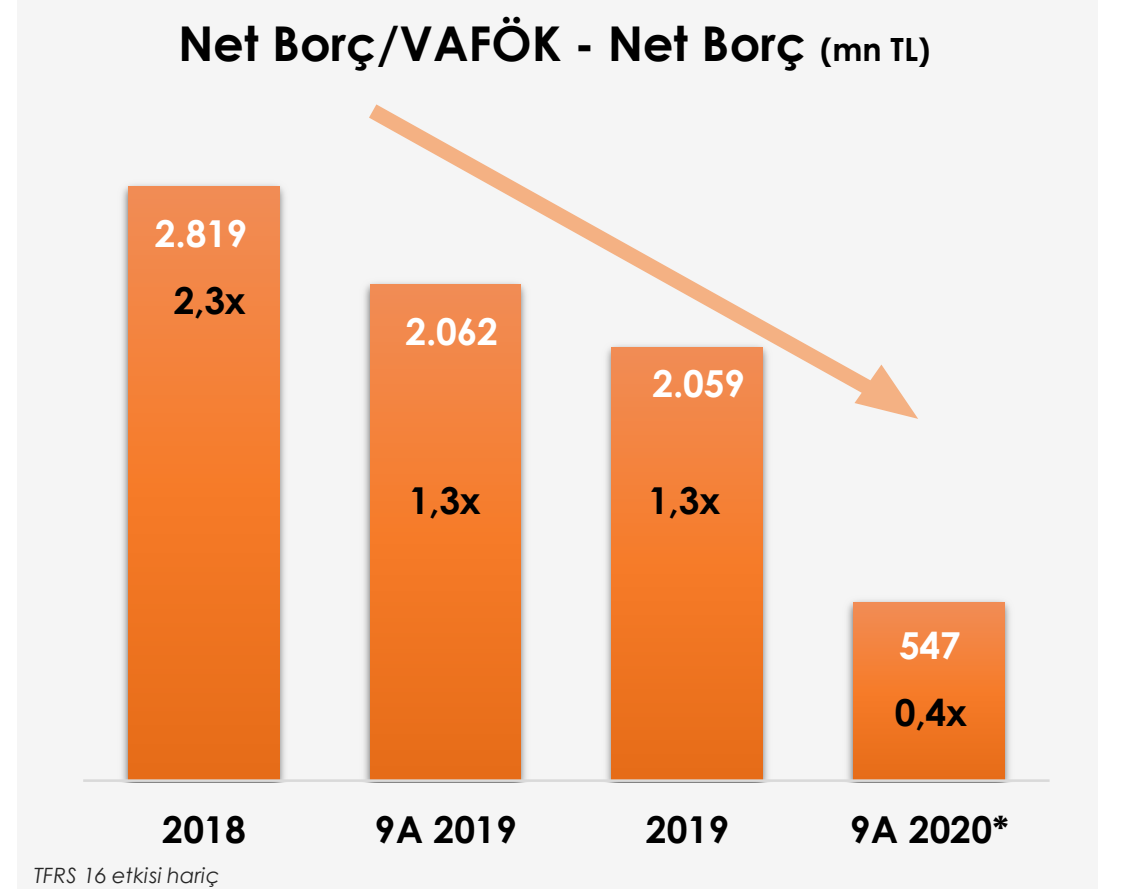
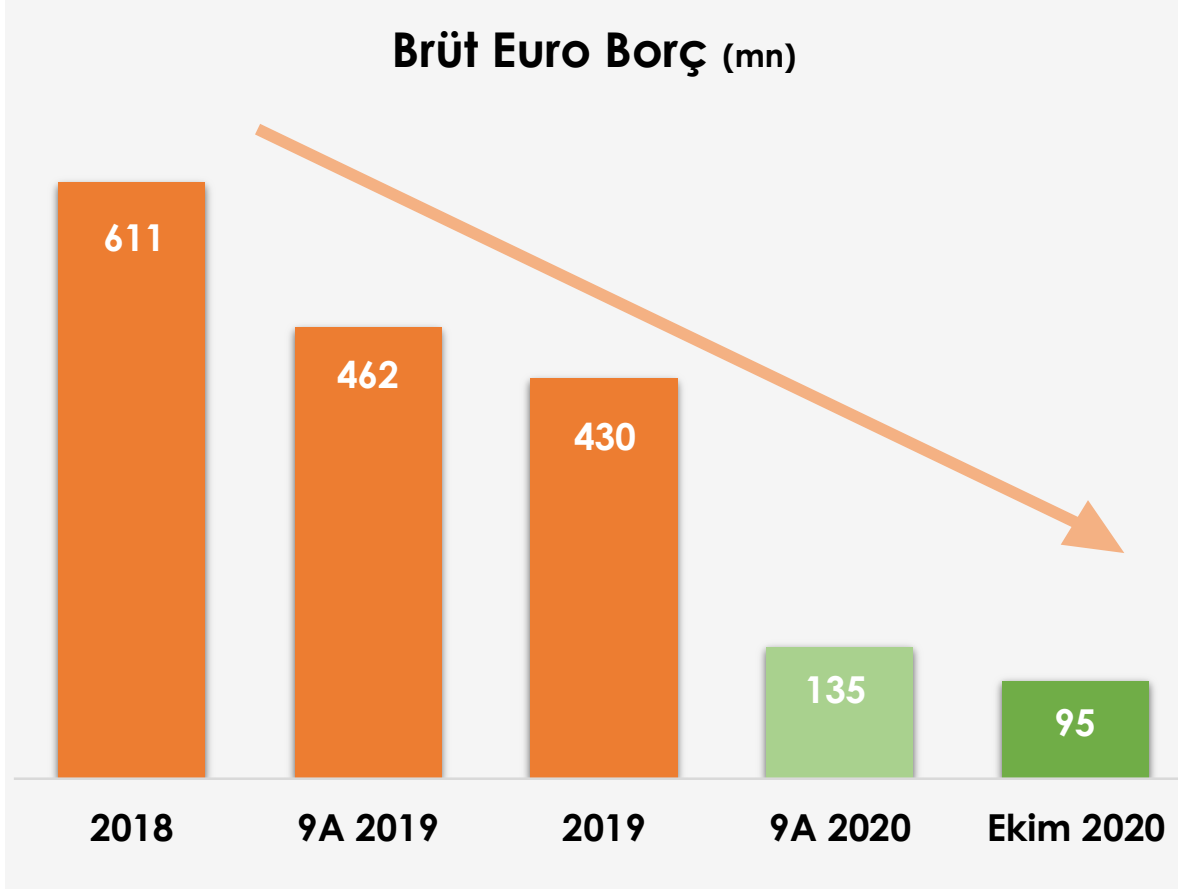
[10] Grafiklerdeki tüm rakamlar, TFRS 16 etkisi dahildir
* Normalleştirilmiş VAFÖK = TFRS uyarınca, vade farkındaki faiz oranlarının etkisini ortadan kaldırmak için mevcut (fiili) referans faiz oranı ile hesaplanmıştır





Genel Bakış

- Bilanço Riskinin Azaltılması
- Beklentiler

Bilanço Riskinin Azaltılması



 Ekim 2020 itibarıyla döviz açık pozisyonu **42 mn €**

 *Ertelenmiş vergi ödemelerinin pozitif etkisinin (~400 mn TL) 4Ç 2020'de normalleşmesi beklenmektedir

Nakit Pozisyon & Kaldıraç

(Toplam mn TL)	TFRS 16 hariç		TFRS 16 dahil	
	9A 2019	9A 2020	9A 2019	9A 2020
Nakit & Nakit Benzerleri	2.282	3.267	2.282	3.267
TL	1.598	2.540	1.598	2.540
Euro	111	80	111	80
Finansal Borç	4.344	3.814 ↓	7.522 ¹	6.891 ¹ ↓
TL	1.484	2.583	4.662	5.660
Euro	462	135	462	135
Net Borç	2.062	547 ↓	5.240	3.624 ↓
VAFÖK (son 12 ay)	1.572	1.471	2.319 ²	2.165
Net Borç / VAFÖK (son 12 ay)	1,3x	0,4x ↓	2,3x	1,7x ↓



Ekim 2020 itibarıyla döviz açık pozisyonu

42 mn €

2020 Beklentileri (Konsolide)



Satış Büyümesi

%22-23

%20-22'den



VAFÖK Marjı

~ %8*

%8-8,5'ten



Mağaza Açılış Hedefi

160+
yeni mağaza

160'dan



Yatırım Harcamaları

~ 470
mn TL

~ 440'dan

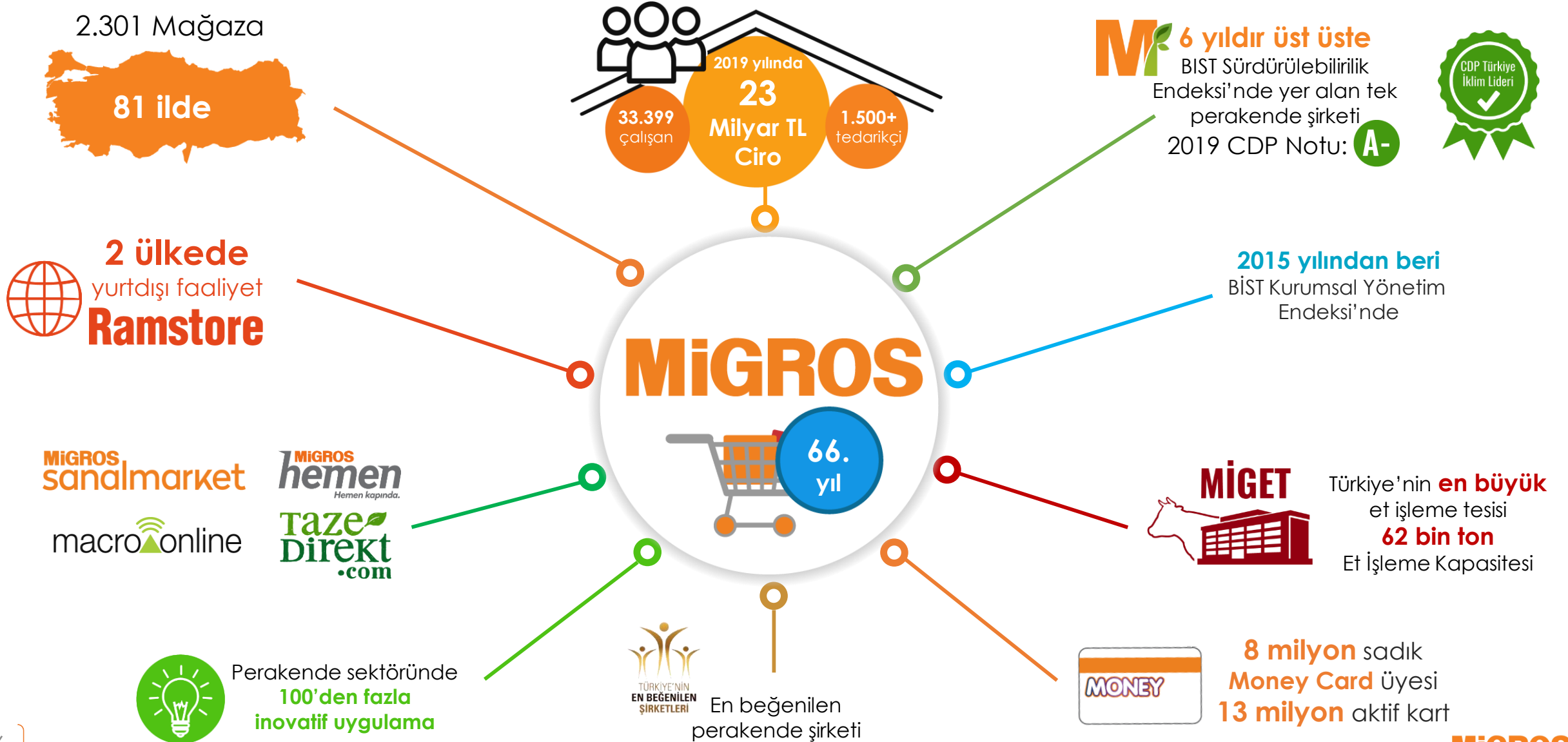
* TFRS 16 etkisi dahil



Ek - I

- Operasyonlar
- Sürdürülebilirlik

Migros'a Genel Bakış



Satış Alanı Dağılımı – 9A 2020



40 m² - 3.500 m²



Süpermarketler

%77

2.125

M
MM
MMM
MiGROS_{jet}



3.500 m² – 8.500 m²



Hipermarketler

%17

55

5M MiGROS



250 m² – 2.000 m²



Macrocenter

%3

60

macro▲center



200 m² – 1.600 m²



Toptan

%1

21

MiGROS
TOPTAN



200 m² – 3.500 m²



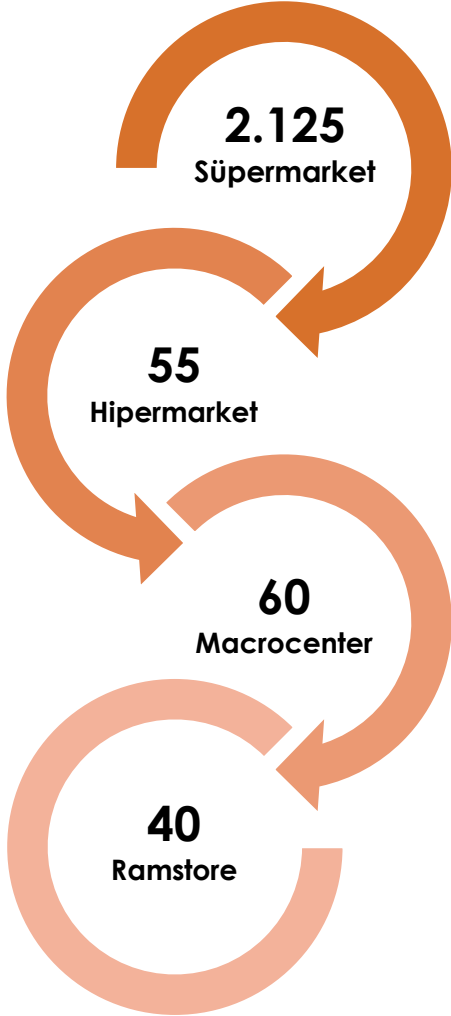
Ramstore

%2

40

Ramstore

Mağaza Portföyü



	30 Eylül 2019		30 Eylül 2020	
	Mağaza Sayısı	Satış Alanı (bin m ²)	Mağaza Sayısı	Satış Alanı (bin m ²)
Migros (M, MM, MMM)	1.170	980,4	1.263	1.035,1
Migros Jet	818	165,7	862	178,0
5M	56	274,1	55	268,9
Toptan	21	12,0	21	12,4
Macrocenter	56	39,5	60	41,6
Yurt İçi Toplam	2.121	1.471,7	2.261	1.536,0
Ramstore	44	45,5	40	38,5
Genel Toplam	2.165	1.517,1	2.301	1.574,4

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



Biyoeçşitliliğin korunması



Ortak değer yaratma



Sürdürülebilirlik



Karbon Ayak İzi

2019: %26,6* ↓
(2023 hedefi gerçekleştirildi)

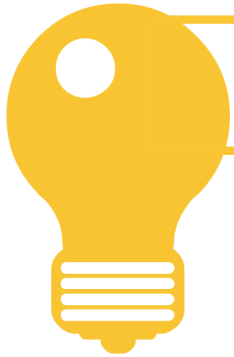
2024 yılına kadar: %7 ↓

 CDP Notu: A-



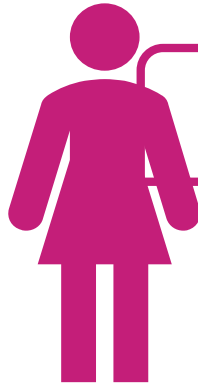
Atık Yönetimi

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)

Atık Yönetimi & Biyoçeşitliliğe Katkı

Gıda İsrafiyla Mücadele



Gün sonunda bozulan gıdaların temizliği: **4.956 ton gıda** ♻️



Gıda Bağışı:
4.029.533 öğün gıda ♻️



Kalan taze ürünlerin bağışı:
1.896 ton gıda ♻️

Plastik Atıklarla Mücadele



Plastik poşet: **%74** ↓



Özgün markalı ürünlerde
405 ton daha az plastik ↓

İyi Tarım Uygulamaları



İTU sertifikalı M&S: **812.114 ton**



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



Ek - II

- Finansallar

Özet UFRS Konsolide Gelir Tablosu – 9A 2020

(milyon TL)

	9A 2020	9A 2019
Net Satışlar	21.108	17.195
Satışların Maliyeti	-15.585	-12.504
Brüt Kar	5.523	4.690
Faaliyet Giderleri	-4.527	-3.635
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-217	-358
Esas Faaliyet Karı	779	697
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	43	15
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı	822	711
Finansman Geliri / (Gideri)	-1.022	-883
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-200	-171
Vergi Geliri / (Gideri)	-131	-8
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	49	-23
Net Dönem Karı / Zararı	-282	-202
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	0	0
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	-282	-202
VAFÖK (TFRS 16 etkisi dahil)	1.703	1.774
VAFÖK	1.154	1.214
VAFÖK - Kira Gideri öncesi	2.094	2.013

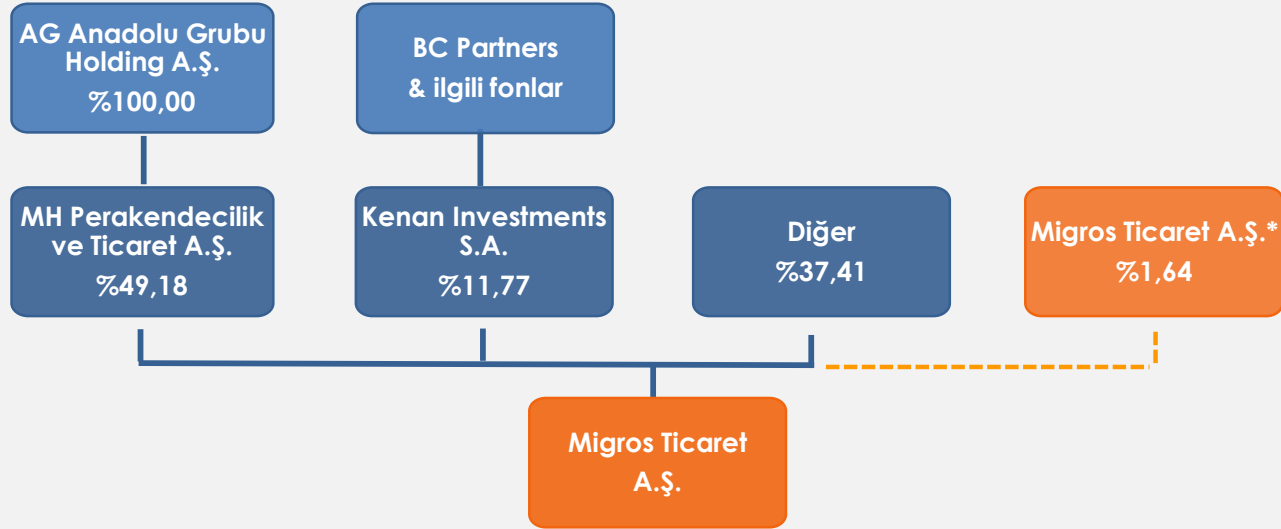
Özet UFRS Konsolide Bilanço – 9A 2020

(milyon TL)

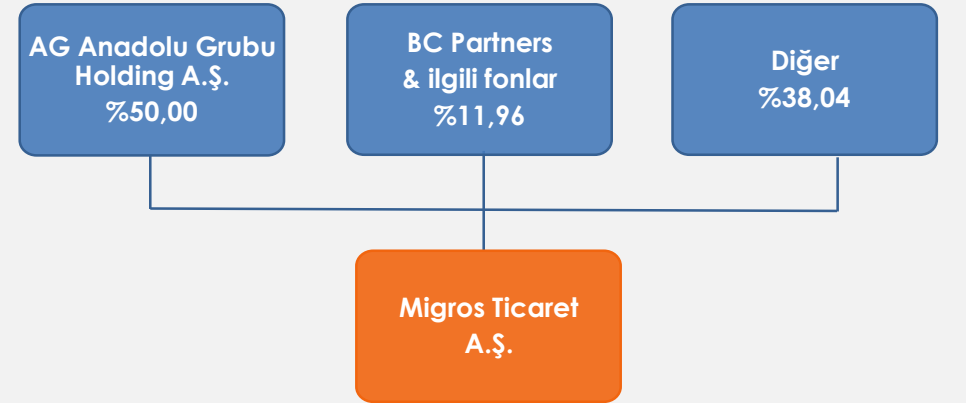
	9A 2020	2019
Dönen Varlıklar	6.752	5.277
Duran Varlıklar	8.385	9.184
Toplam Varlıklar	15.138	14.461
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.402	7.544
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.637	6.594
Toplam Yükümlülükler	15.039	14.138
Özkaynaklar	98	323
Toplam Kaynaklar	15.138	14.461

Hissedarlık Yapısı

Doğrudan Ortaklık Yapısı



Dolaylı Ortaklık Yapısı



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

Not: Anadolu Grubu, Migros'taki %50 payını sürdürmektedir.

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 hazırlanıyor inaniyor 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 araştırma 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 ilgili 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 dağıtılıyorsa 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 her bir 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, okuyunlar 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.