

MiGROS



Migros Ticaret A.Ş.

01.01.2013 – 31.12.2013

Faaliyet Raporu

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Migros Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Migros Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluştur olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Migros Ticaret A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

İstanbul, 11 Mart 2014

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Zere Gaye Şentürk
Sorumlu Denetçi, SMMM

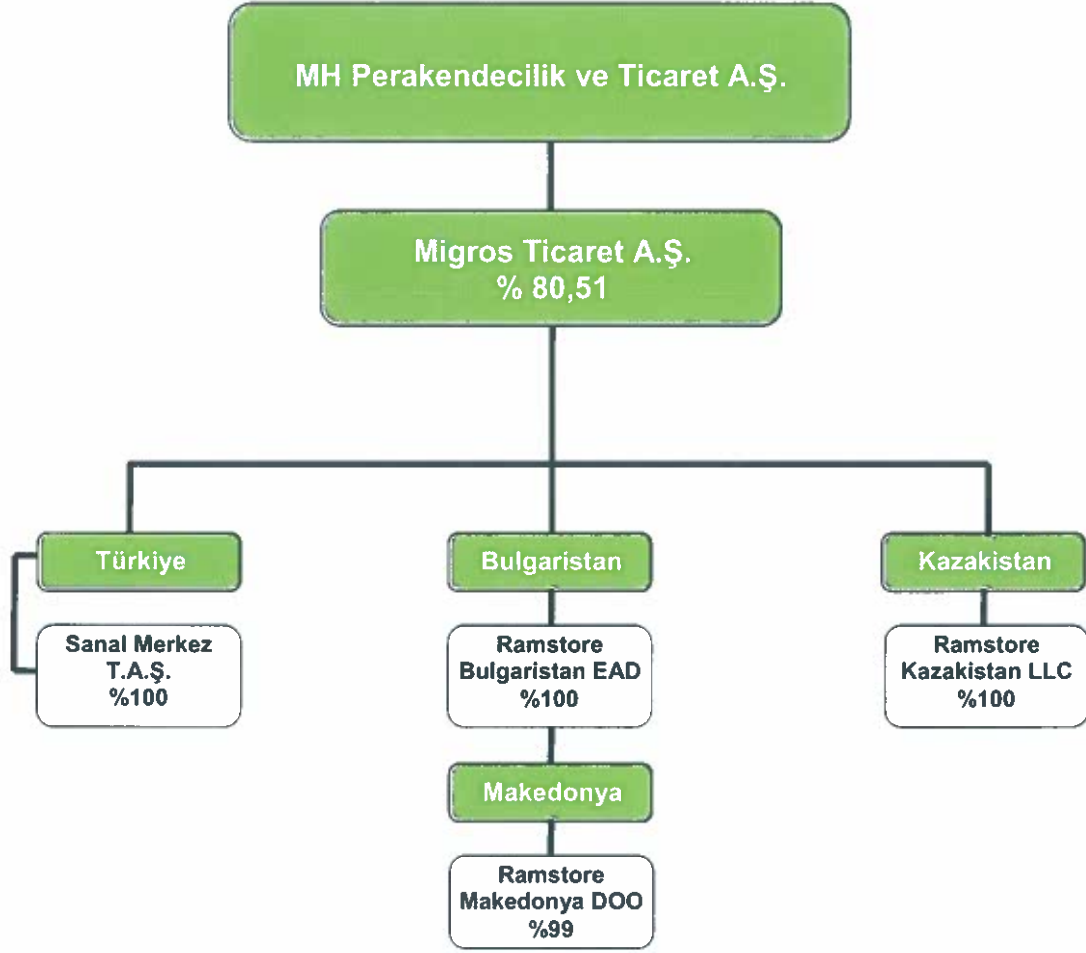
KURUMSAL KÜNYE

Ticari Ünvanı	: Migros Ticaret A.Ş.
Kuruluş Tarihi*	: 19.03.2008
Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu	: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil Numarası	: 659896
Vergi Dairesi	: Büyük Mükellefler Vergi Dairesi
Vergi Numarası	: 6220529513
Adres	: Atatürk Mahallesi Turgut Özal Bulvarı No: 7 34758 Ataşehir - İstanbul
Telefon	: 0216 579 30 00
Fax	: 0216 579 35 00
Kurumsal İnternet Sitesi	: www.migroskurumsal.com
E-mail	: malimigros@migros.com.tr
Sermaye	: 178.030.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
Borsaya Kote Olma Tarihi**	: 2009
İşlem Sembolü	: MGROS.IS

(*): Migros Türk T.A.Ş. ve 19 Mart 2008'de kurulan Moonlight Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. 30 Nisan 2009 tarihi itibarıyla birleşmiştir. Moonlight, birleşmeyi müteakip ismini Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiştir.

(**): Migros Ticaret A.Ş.'nin Migros Türk T.A.Ş. ile birleşmesini müteakip, borsaya ilk kote ediliş tarihidir.

31 Aralık 2013 İtibarıyla Migros Ticaret ve İştirak Yapısı



GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

Gayri Safi Yurtiçi Hasıla, 2013 yılının ilk 9 ayında reel olarak %4,0 büyümüştür. Aynı süre zarfında gıda, içki ve tütün harcamalarında da %2,4 artış gerçekleşmiştir. Tüketici güven endeksinin dönem boyunca ve mevcut durumda genel olarak düşük seyrinin tüketici harcamalarına negatif yansıdığı söylenebilir.

2012 sonunda bir önceki yılın aynı ayına göre %6,16 artan TÜFE, Aralık 2013'te bir önceki yılın aynı ayına göre %7,40 artmıştır. Yılın ikinci yarısındaki kur artışının ve beklentilerin üzerinde seyreden gıda fiyatları enflasyondaki bozulmanın ana nedenleri olarak ön plana çıkmaktadır.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdadır.

Yönetim Kurulu

Fevzi Bülent Özaydınlı	Yönetim Kurulu Başkanı
Nicholas Stathopoulos	Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Stefano Ferraresi	Yönetim Kurulu Üyesi / Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyesi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Giovanni Maria Cavallini	Yönetim Kurulu Üyesi
Glen Allen Osmond	Yönetim Kurulu Üyesi
Jacob Cornelio Adriano de Jonge	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Riskin Erken Teşhisi Komitesi Başkanı
Tayfun Bayazıt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Denetimden Sorumlu Komite Başkanı / Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyesi
Hakkı Hasan Yılmaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı / Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına www.migroskurumsal.com Şirket kurumsal internet adresinden ulaşılabilir. Şirket yönetim kurulu 2013 yılında 16 kez toplanmıştır, her bir toplantıya asgari 5 üye katılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Şirket esas mukavelesine göre kanunda esas mukavelede mutlaka Genel Kurul kararı mecburiyeti olan işlemler haricindeki bütün kararları almaya İdare Meclisi yetkilidir.

Denetçilerin Yetki ve Sınırı

Yeni Türk Ticaret Kanununun denetçilere ilişkin 400. maddesinde "Denetçi, bağımsız denetim yapmak üzere, 1/6/1989 tarihli ve 3568 sayılı Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ve Yeminli Mali Müşavirlik Kanununa göre ruhsat almış yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir unvanını taşıyan ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunca yetkilendirilen kişiler ve/veya ortakları bu kişilerden oluşan sermaye şirketi olabilir." denilmektedir. Bu kapsamda, Şirketimizin 25 Eylül 2013 tarihli Genel Kurul Toplantısında "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." (a member of Deloitte Touche Tohmatsu International) 2013 faaliyet yılı için denetçi olarak seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 04 Mart 2014 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komitenin de önerisi doğrultusunda, 2014 yılı hesap dönemi için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmesine ve kararın Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

Şirketin Denetimden Sorumlu Komitesi bağımsız yönetim kurulu üyeleri komite başkanı Tayfun Bayazıt ve Hakkı Hasan Yılmaz'dan oluşmakta ve komite yılda dört kez toplanmaktadır.

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı

Şirketimizin mevcut 178.030.000 TL'lik sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarları ve sermayeye oranları şöyledir:

31 Aralık 2013 itibarıyla;

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı		
Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	80,51	143.323.336,00
Diğer	19,49	34.706.664,00
Toplam	100,00	178.030.000,00

En Son Yapılan Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi

01 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin, 25.09.2013 tarihi itibarıyla yapılan Olağan Genel Kuruluna ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi kurumsal internet sitemizde (www.migroskurumsal.com) ilan edilmiştir. Genel Kurul Toplantısında, UFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2012 tarihli konsolide mali tablolar ve genel kurul toplantı gündeminde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir.

Genel Kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ gereği ve Denetimden Sorumlu Komitenin de önerisi doğrultusunda Yönetim Kurulunca 2013 yılı hesap dönemi için seçilmiş bulunan "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin (a member of Deloitte Touche Tohmatsu International) bağımsız denetçi olarak görev yapmasının onaylanmasına karar verilmiştir.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndaki ("KAP") 09 Nisan 2013 tarihli özel durum açıklamasında, Yönetim Kurulu'nun esas mukavelenin tadiline ilişkin kararı hakkında bilgi verilmişti. Sermaye Piyasası Kurulu'nun söz konusu tadil tasarısına ilişkin görüş ve önerileri doğrultusunda esas mukavale tadil tasarısı aşağıdaki şekle getirilmiş olup, bu suretle Şirketimizin 28 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, ana sözleşmemizin;

- "Amaç ve Konu" başlıklı 3., "Merkez ve Şubeler" başlıklı 5., "Sermaye" başlıklı 7.,
- "Hisse Senetleri" başlıklı 8., "Hisse İhracı" başlıklı 9., "Menkul Kıymet Çıkarılması" başlıklı 10.,
- "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 11., "Tutanak ve Eklerinin Bakanlığa ve Sermaye Piyasası Kuruluna Verilmesi ve İlanı" başlıklı 11/A,
- "Oy Kullanma" başlıklı 12., "Başkanlık Divanı" başlıklı 13.,
- "Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 14., "Hükümet Komiseri" başlıklı 15.,
- "Yönetim Kurulu" başlıklı 16., "Komiteler" başlıklı 16/A,
- "Yönetim Kurulu'nun Süresi ve Görevleri" başlıklı 17.,
- "Yönetim Kurulu Toplantısı" başlıklı 18., "Yönetim Kurulu Toplantı Karar Nisabı" başlıklı 19.,
- "Şirketin Temsili ve İlamı" başlıklı 20., "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti" başlıklı 21.,
- madde numarası 22 olarak değiştirilen "Mali Tablo ve Bağımsız Denetim" başlıklı 23/A,
- madde numarası 23 olarak değiştirilen "İlan" başlıklı 25.,
- madde numarası 24 olarak değiştirilen "Ana Sözleşme Değişikliği" başlıklı 26.,
- madde numarası 26 olarak değiştirilen "Karın Dağıtım" başlıklı 28.,
- madde numarası 27 olarak değiştirilen "Karın Dağıtım Tarihi" başlıklı 29.,
- madde numarası 28 olarak değiştirilen "Yedek Akçe" başlıklı 30.
- ve madde numarası 30 olarak değiştirilen "Kanuni Hükümler" başlıklı 32. maddelerinin mevcut içeriklerinin ekteki şekilde tadil edilmesine,

ana sözleşmeden;

- "Murakıplar" başlıklı 22., "Murakıplar'ın Görevleri" başlıklı 23.,
- "Murakıplar'ın Ücretleri" başlıklı 24. ve "Bakanlığa Gönderilecek Sözleşme" başlıklı 33. maddelerin çıkarılmasına

ve ayrıca ana sözleşmenin, mevcut içerikleri aynı kalmak suretiyle,

- "Senelik Hesaplar" başlıklı 27. maddesinin, madde numarasının 25 olarak,
- "Şirketin Fesih ve Tasfiyesi" başlıklı 31. maddesinin, madde numarasının 29 olarak,
- "Mahkeme Mercii" başlıklı 34. maddesinin, madde numarasının 31 olarak ve
- "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 35. maddesinin, madde numarasının 32 olarak değiştirilmesine

karar verilmiştir. KAP'ta bununla ilgili olarak 22.07.2013 ve 25.07.2013 tarihli özel durum açıklamalarında belirtildiği üzere, sırasıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup esas

mukaveleye ilişkin bu değişiklikler 25 Eylül 2013 tarihindeki Genel Kurul Toplantısında hissedarlarımızın onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul toplantı tutanağı ve ana sözleşme değişiklikleri 08 Ekim 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin bilgiler Şirket kurumsal websitesinde (www.migroskurumsal.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yer almaktadır.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin 25.09.2013 tarihli Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulduğu üzere;

Şirketimiz uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda karı, nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir, yahut Şirket bünyesinde bırakılabilir. Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir.

Kar Dağıtımı

Şirketimizin 25.09.2013 tarihli Genel Kurul Toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin kar dağıtımına ilişkin Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar ile ortaklığımızın esas sözleşmesinde bulunan hükümler ve şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde; Şirketimizin, SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2012 yılı konsolide mali tablolarında 88.136.409 TL net dönem karı bulunduğu açıklandı. Yasal sınıra ulaşıldığından, 1. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına gerek bulunmadığı, Şirketimizin mevcut bilanço yapısının daha da güçlendirilmesi ve önümüzdeki yıllara ilişkin nakit akışının daha sağlıklı bir şekilde yönetilebilmesini sağlamak için bu yıl kar dağıtımı önerilmediği, Dönem karının, Şirketin önümüzdeki döneme ilişkin işletme sermayesi gereksinimlerinin karşılanması ve yapacağı yeni yatırım faaliyetlerinin finanse edilmesi konularında kullanılması planlandığı bilgisi verildi.

Genel Kurul toplantısında dönem karının olağanüstü yedek akçelere ayrılmasına ve 2012 faaliyet dönemi için kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar (bin TL)

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	6.897.693	6.271.076
Yurtdışı satışlar	419.992	394.733
	7.317.685	6.665.809
Diğer satışlar	13.590	10.333
	7.331.275	6.676.142
Eksi: İndirim ve iadeler	(204.350)	(193.740)
Satış gelirleri - net	7.126.925	6.482.402

Finansal Oranlar

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Krediler

Şirketin 31 Aralık 2013 itibarıyla kredi borcu TL karşılığı 2.932.541 bin TL olup, 491.973 bin TL'lik kısmı 1 yıl içerisinde geri ödenecektir.

Risk yönetim politikaları

Şirket, kullandığı döviz kredilerinden dolayı, döviz kurları ile faiz oranlarındaki olası dalgalanmaları neticesinde finansal risklere maruz kalmaktadır. Finansal borçlanma kur riski ve Euribor dalgalanmaları sürekli takip edilmekte ve türev araçları ile kısmen sınırlandırılmaktadır. Buna yönelik bilgiler, Şirketin 01 Ocak-31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolarında yer alan "Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi" başlıklı Dipnot 29'da ayrıntılı olarak verilmektedir.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulunun 09 Ekim 2012 tarihli toplantısında Yeni Türk Ticaret Kanununa, Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde oluşturulan Riskin Erken Teşhisi Komitesi üyeliklerine Tayfun Bayazıt, Jacob Cornelio Adriano de Jonge, Stefano Ferraresi ve Erkin Yılmaz'ın seçilmelerine karar verilmiştir. Komite başkanlığına Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Jacob Cornelio Adriano de Jonge'un seçilmesine karar verilmiştir. Komite yılda altı kez toplanmakta ve dört üyeden oluşmaktadır.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Şirketin mevcut finansal yapısı itibarıyla, ortaya çıkabilecek öngörülebilir risklere karşı gerekli önlemlerin alınmasının sağlanmasını koordine etmektedir.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek meydana gelen önemli olaylar

Konsolide Mali Tablolardaki "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" başlıklı dipnot 33'te konu ile ilgili gerekli açıklamalar yapılmıştır.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Yoktur.

Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	01 Ocak - 31 Aralık 2013	%	01 Ocak - 31 Aralık 2012	%
Hasılat	7.126.925	100,0	6.482.402	100,0
Satışların Maliyeti	-5.232.223	-73,4	-4.777.773	-73,7
Brüt Kar	1.894.702	26,6	1.704.629	26,3
Faaliyet Giderleri	-1.603.262	-22,5	-1.434.956	-22,1
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-55.398	-0,8	-72.109	-1,1
Faaliyet Karı	236.042	3,3	197.564	3,0
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	-5.755	-0,1	-3.118	-0,0
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	230.287	3,2	194.446	3,0
Finansman Geliri / (Gideri)	-615.004	-8,6	-65.536	-1,0
Vergi Öncesi Kar / Zarar	-384.717	-5,4	128.910	2,0
Vergi Geliri / (Gideri)	-70.938	-1,0	-36.506	-0,6
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-7.478	-0,1	-4.268	-0,1
Net Dönem Karı / Zararı	-463.133	-6,5	88.136	1,4
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>42</i>	<i>0,0</i>	<i>73</i>	<i>0,0</i>
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	<i>-463.175</i>	<i>-6,5</i>	<i>88.063</i>	<i>1,4</i>

VAFÖK	469.255	6,6	430.103	6,6
VAFÖK – Kira Gideri Öncesi	812.916	11,4	735.734	11,3

Migros UFRS Konsolide Bilanço Özet (Bin TL)	Aralık 2013	%	Aralık 2012	%
Dönen Varlıklar	1.980.727	34,2	1.908.550	33,9
Duran Varlıklar	3.815.908	65,8	3.715.795	66,1
Toplam Varlıklar	5.796.635	100,0	5.624.345	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.360.669	40,7	1.875.140	33,3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.605.742	45,0	2.487.129	44,2
Toplam Yükümlülükler	4.966.411	85,7	4.362.269	77,6
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	829.533	14,3	1.261.554	22,4
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	691	0,0	522	0,0
Özkaynaklar	830.224	14,3	1.262.076	22,4
Toplam Kaynaklar	5.796.635	100,0	5.624.345	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Aralık 2013	Aralık 2012
Cari Oran	0,84	1,02

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Aralık 2013	Aralık 2012
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,86	0,78
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	5,98	3,46
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	0,51	0,44
Net Nakit Pozisyonu (Bin TL)	-1.887.060	-1.447.205

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak - 31 Ara. 2013	1 Ocak - 31 Ara. 2012
Brüt Kar Marjı	26,6	26,3
Faaliyet Karı Marjı	3,3	3,0
VAFÖK Marjı	6,6	6,6
VAFÖK Marjı – Kira gideri öncesi	11,4	11,3
Net Kar Marjı	-6,5	1,4

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Aralık 2013	Aralık 2012
Piyasa Değeri (bin TL)	2.848.480	3.827.645
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	16,00	21,50
Hisse Başına Kazanç (Kr)	-2,60	0,49

BÖLÜM 3: OPERASYONEL FAALİYETLER

Sektör Bilgileri ve Migros'un Sektördeki Yeri

Gıda ve ihtiyaç sektöründe faaliyet gösteren Migros Ticaret A.Ş., her türlü gıda ve tüketim mallarının perakende ve perakende tüketimine yönelik toptan satışını yapmaktadır. Ayrıca Şirket, yurt içinde ve bağlı ortaklıkları vasıtasıyla yurt dışında alışveriş merkezi işletmeciliği faaliyetlerini de sürdürmektedir.

Şirketimiz 31 Aralık 2013 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 144 Migros Jet, 299 M, 205 MM, 74 MMM Migros süpermarket, 21 5M hipermarket, 123 Mini, 54 Midi, 22 Maxi Tansaş süpermarket ve 23 Macrocenter ve yurt dışında iştirakleri vasıtasıyla Kazakistan'da 25 ve Makedonya'da 14 Ramstore olmak üzere toplam 1.004 mağazaya ulaşmıştır.

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde toplam 154 süpermarket, 3 hipermarket ve 8 Ramstore açmıştır.

135 adet Migros mağazası			
<u>M (40 adet)</u>	<u>MM (19 adet)</u>	<u>MMM (7 adet)</u>	<u>Migrosjet (69 adet)</u>
Bursa (2) Edirne (1) Zonguldak (1) Amasya (1) Kocaeli (2) Düzce (1) Samsun (2) Mersin (1) Afyon (2) Eskişehir (2) İzmir (3) Bolu (1) Aydın (1) Diyarbakır (1) Artvin (1) Antalya (4) Muğla (4) İstanbul (1) Balıkesir (3) Şanlıurfa (1) Tekirdağ (1) Isparta (1) Ankara (1) Kars (1) İğdır (1)	Antalya (1) İstanbul (4) İzmir (4) Ordu (2) Siirt (1) Tekirdağ (1) Denizli (1) Bilecik (1) Manisa (1) Adana (1) Trabzon (1) Samsun (1)	İstanbul (3) Antalya (1) Gaziantep (1) Hatay (1) Eskişehir (1)	Antalya (8) Balıkesir (3) Bursa (2) İstanbul (23) Kocaeli (3) Muğla (7) Yalova (2) Sakarya (4) Tekirdağ (2) Kırklareli (2) Ankara (1) Konya (1) İzmir (1) Aydın (3) Mersin (4) Adana (1) Samsun (1) Kırşehir (1)

16 adet Tansaş mağazası		
<u>Mini (14 adet)</u>	<u>Midi (1 adet)</u>	<u>Maxi (1 adet)</u>
Balıkesir (1) İzmir (8) Muğla (4) Aydın (1)	İzmir (1)	İzmir (1)

3 adet Macrocenter mağazası
İstanbul (1) Muğla (2)

3 adet 5M Hipermarket mağazası
Samsun (1) Kahramanmaraş (1) Şanlıurfa (1)

8 Ramstore mağazası
Makedonya (7) Kazakistan (1)

BÖLÜM 4: KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Migros Ticaret A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan **Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1)** belirtilen hususlara uyum gösterilmesi hususunda gerekli önlemleri almaktadır. Adillik, Şeffaflık, Sorumluluk ve Hesap Verilebilirlik olarak dört ana başlık altında toplanan ilkelerin uygulamaları sürekli olarak gözden geçirilmekte, eksikliklerin giderilmesine ve bu hususta örnek bir Şirket olma yolundaki çalışmalara devam edilmektedir. Şirket, Kurumsal Yönetim'in ana prensipleri olan;

- a) Adillik
- b) Şeffaflık
- c) Sorumluluk
- d) Hesap Verebilirlik

ilkelerini benimsemiştir.

Migros Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna, yıllık faaliyet raporunun yanı sıra Şirketimizin kurumsal web sitesindeki (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümünden de erişilebilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yukarıda anılan tebliğ ve yeni Türk Ticaret Kanunu kapsamında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çalışma esasları, Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatlardaki gelişmeleri ve uygulamaları göz önünde bulundurarak gerekli çalışmaları yapmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmaktır. Bu çerçevede, Kurumsal Yönetim kapsamındaki Şirket uygulamalarının sürekli iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

Şirketimiz bünyesinde kurumsal yönetim çalışmalarının takip edilmesi ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'nın faaliyetlerinin gözetilmesi için, 2007 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Yönetim Kurulunun 09 Ekim 2012 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine Hakkı Hasan Yılmaz, Nicholas Stathopoulos ve Affan Nomak'ın seçilmelerine karar vermiştir. Komite başkanlığına Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Hakkı Hasan Yılmaz'ın seçilmesine karar verilmiştir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmesine karar verilmiştir. Komite yılda dört kez toplanmakta ve üç üyeden oluşmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler

Mali İşler çatısı altında 2003 yılında kurulmuş olan Yatırımcı İlişkileri bölümü, yerli ve yabancı yatırımcı ilişkilerinin idaresinin yanı sıra genel kurul, sermaye artırımları ve kar dağıtımı ile ilgili süreçleri yönetmektedir. Aynı kapsamda, pay sahiplerinin sermaye artırımları ve kar dağıtımı ile ilgili tüm talep ve işlemleri yerine getirilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul (BİST), Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) ve Takasbank gibi kurumlar nezdinde Şirketimizin temsili ve irtibatı Yatırımcı İlişkileri tarafından sağlanmaktadır. Bölümün diğer faaliyet konuları arasında, Yönetim Kurulu Toplantılarına ilişkin kayıtların tutulması ve SPK'nın SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) gereğince gerekli özel durum açıklamalarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılması yer almaktadır. Migros Yatırımcı İlişkileri, konuyla ilgili yasal düzenlemelerin ve SPK tebliğlerinin takibini yapar ve Şirketin uyum göstermesi gereken konu ve hususlar ile ilgili olarak üst yönetimi bilgilendirir.

Bölüm ayrıca, Şirket hakkında gelen bilgi taleplerini cevaplar. Şirket faaliyet raporunun hazırlanmasının yanı sıra Kurumsal Yönetim'e yönelik çalışma ve iyileştirme faaliyetlerini koordine eder.

Şirketimiz ile ilgili bilgi almak isteyen tüm pay sahipleri yatirimci@migros.com.tr adresine mail göndererek bilgi taleplerini iletebilirler. Ayrıca diğer tüm iletişim kanalları da pay sahiplerinin kullanımına açıktır.

Diğer Hususlar

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'na ve Şirket çalışanlarının sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye Şirketin www.migroskurumsal.com internet adresinden erişilebilmektedir. Söz konusu raporda, Yönetim Kurulu komitelerinin çalışma esasları ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulu değerlendirmesine yer verilmektedir.

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında Şirketin 01 Ocak-31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolarında dipnot 15'te bilgi verilmektedir.