

MİGROS



MİGROS TİCARET A.Ş.

**SPK SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2019 – 30.09.2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

Kurumsal Künye	3
Ekonomik Değerlendirme ve Perakende Sektörü	4
Kurumsal Bilgiler	4
Finansal Bilgiler	10
Operasyonel Faaliyetler	14
Kurumsal Yönetim	15

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	: 181.054.233 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 500.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul
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.

GİRİŞ: EKONOMİK DEĞERLENDİRME VE PERAKENDE SEKTÖRÜ

TÜİK verilerine göre, Gayri Safi Yurtiçi Hâsıla, 2019 yılının ikinci çeyreğinde reel olarak %1,5 azalmıştır. Yılın ikinci çeyreğinde hane halklarının nihai tüketim harcamaları bir önceki senenin aynı ayına göre harcamalar yöntemiyle %1,1 azalmıştır.

2018 sonunda %20,3 olarak gerçekleşen TÜFE, Eylül 2019'da bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,26 artmıştır. Gıda ve alkolsüz içecek fiyatları ise bir önceki yılın aynı ayına göre %9,52 artış kaydetmiştir. Son açıklanan T.C. Merkez Bankası Enflasyon Raporu'na göre 2019 yılı sonunda enflasyonun %11,2 ile %12,8 aralığında (orta noktası %12,0) olması beklenmektedir.

TÜİK verilerine göre, Tüketici Güven Endeksi, Eylül 2019'da bir önceki aya göre %4,3 oranında azalmıştır. Mevsim etkilerinden arındırılmış perakende ticaret sektörü güven endeksi ise Eylül ayında %2,7 oranında artmıştır.

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Migros Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu 4'ü bağımsız olmak üzere 12 üyeden oluşmaktadır. Ömer Özgür Tort dışında Yönetim Kurulu üyeleri icrada görevli değildir. Şirketimizin mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Nikolaos Stathopoulos	Yönetim Kurulu Üyesi
Talip Altuğ Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Üyesi
Rasih Engin Akçakoca	Yönetim Kurulu Üyesi
Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Özgür Tort	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
İzzet Karaca	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Faik Açıkalın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şevki Acuner	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tom Heidman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimizin 16 Mayıs 2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, Tuncay Özilhan, Kamilhan Süleyman Yazıcı, Nikolaos Stathopoulos, Talip Altuğ Aksoy, Salih Metin Ecevit, Rasih Engin Akçakoca, Recep Yılmaz Argüden, Ömer Özgür Tort Yönetim Kurulu Üyesi olarak, İzzet Karaca, Hüseyin Faik Açıkalın, Şevki Acuner ve Tom Heidman ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Şirketin 2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. 29 Mayıs 2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Yönetim Kurulu Başkanı olarak Tuncay Özilhan'ın, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak da Kamilhan Süleyman Yazıcı'nın seçilmelerine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına www.migroskurumsal.com Şirket kurumsal internet adresinden ulaşılabilir. 2019 yılının ilk dokuz ayında 27 Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı, Görev Süreleri

Şirket esas mukavelesine göre kanunda esas mukavelede mutlaka Genel Kurul kararı mecburiyeti olan işlemler haricindeki bütün kararları almaya Yönetim Kurulu yetkilidir. Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri, 16 Mayıs 2019 tarihinde yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketin 2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29 Mayıs 2019 tarihli kararına göre, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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'nin görevlerini yerine getirmesine ve Yönetim Kurulu komitelerinin aşağıdaki üyelerden oluşmasına karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite		
İzzet Karaca	Komite Başkanı	İcracı değil
Şevki Acuner	Üye	İcracı değil

Kurumsal Yönetim Komitesi		
Hüseyin Faik Açıklın	Komite Başkanı	İcracı değil
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Üye	İcracı değil
Recep Yılmaz Argüden	Üye	İcracı değil
Mehmet Hürşit Zorlu	Üye	İcracı değil
Affan Nomak	Üye	Yatırımcı İlişkileri ve Risk Yönetimi Grup Müdürü

Riskin Erken Teşhisi Komitesi		
Tom Heidman	Komite Başkanı	İcracı değil
Talip Altuğ Aksoy	Üye	İcracı değil
Hüseyin Faik Açıklın	Üye	İcracı değil

Yönetim Kurulu Komiteleri'nin Çalışma Esasları

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulan Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı Şirketin muhasebe ve raporlama sisteminin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Yetki

Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Denetimden Sorumlu Komite'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Denetimden Sorumlu Komite faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır ve ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Denetimden Sorumlu Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

Komitenin yapısı ve toplantıları, görev ve sorumlulukları, dayanağı ve yürürlüğü hakkında detaylı bilgiye kurumsal web sitemizin (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi altından ulaşılabilir.

Komite yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kuruluna sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin amacı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) doğrultusunda, Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak ve Yatırımcı İlişkileri Departmanının çalışmalarını gözetmektir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirir.

Yetki

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır ve ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

Komitenin yapısı ve toplantıları, görev ve sorumlulukları, dayanağı ve yürürlüğü hakkında detaylı bilgiye kurumsal web sitemizin (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi altından ulaşılabilir.

Komite, yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kuruluna sunulur.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi Çalışma Esasları

Amaç ve Kapsam

Sermaye Piyasası mevzuatı ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesine uyum çerçevesinde kurulan Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi'nin amacı Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

Yetki

Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Riskin Erken Teşhisi Komitesi'nin görev alanları ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Riskin Erken Teşhisi Komitesi faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır ve ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Riskin Erken Teşhisi Komitesi, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

Komitenin yapısı ve toplantıları, görev ve sorumlulukları, dayanağı ve yürürlüğü hakkında detaylı bilgiye kurumsal web sitemizin (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi altından ulaşılabilir.

Komite, yılda altı kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kuruluna sunulur.

Üst Yönetim

Şirketimiz üst yönetimi Genel Müdür Ömer Özgür Tort ile Genel Müdür Yardımcıları Ahmet Fuat Yanar (Perakende Operasyonları), Ferit Cem Doğan (Mali İşler), Olcay Yılmaz Nomak (İnsan Kaynakları, Endüstri İlişkileri ve Eğitim), Cem Lütfi Rodoslu (Pazarlama ve Yurtdışı Operasyonları), Hakan Şevki Tuncer (Yatırım Geliştirme), Tarık Karlıdağ (İnşaat), Mustafa Murat Bartın (Büyük Mağazacılık, Toptan ve e-Ticaret), Bülent Kuntay (Dağıtım Merkezleri ve Lojistik) ve Kerim Tatlıcı (Bilgi Teknolojileri ve İş Geliştirme)'dan oluşmaktadır.

Üst yönetime sağlanan faydalar

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalara ilişkin bilgi, 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 20'de sunulmuştur.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralalamaları ve Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") işveren payını içermektedir.

Personel Sayısı

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirketin ortalama çalışan sayısı yurtiçi ve yurtdışı iştirakleri dahil toplam 32.114 kişidir. (31 Aralık 2018: 28.990)

Bağlı Ortaklıklar

Şirket aşağıda yer alan bağlı ortaklıklara sahiptir. Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda faaliyetlerde bulundukları coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019 itibarıyla;

Bağlı Ortaklıklar	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölge	Faaliyet konusu	Eylül 2019 (%)	Aralık 2018 (%)
Ramstore Bulgaria E.A.D.	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100,0	100,0
Ramstore Kazakhstan LLC	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100,0	100,0
Ramstore Macedonia DOO	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99,0	99,0
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (*)	Türkiye	Türkiye	Gayri faal	100,0	100,0

(*) Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

01.11.2019 tarihli KAP açıklamasında duyurulduğu üzere; Şirketimizin büyüyen Sanal Market lojistik operasyonlarının daha verimli ve etkin yönetilmesi kapsamında;

Sanal Market operasyonlarına lojistik hizmet sağlayıcı şirketlerden biri olan Paket Lojistik ve Teknoloji Anonim Şirketi'ne ("Paket Lojistik") yatırım yapılmasına ve bu suretle Paket Lojistik'in yapacağı primli sermaye artışına katılarak Paket Lojistik'in sermayesinin %25'ine iştirak edilmesine karar verilmiştir.

Bu stratejik yatırımla, iştirak bedeli olarak ödenecek 3.250.000 TL'nin Paket Lojistik'in operasyonlarının genişletilmesi ve verimli hale getirilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

Migros Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı

Şirketin Ana Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere, oy hakkında imtiyaz yoktur. Tüm oylar eşittir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. Karşılıklı iştirak içinde olunan pay sahibi yoktur. Esas sözleşmede belirli grupların Yönetim Kurulu'nda temsil edilmesine ilişkin imtiyaz ve/veya benzeri özel hak yoktur.

Şirketimizin mevcut 181.054.233 TL'lik sermayesinin dağılımı şöyledir:

30 Eylül 2019 itibarıyla;

Migros Ticaret A.Ş. Doğrudan Sermaye Yapısı		
Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	49,18	89.046.058
Kenan Investments S.A.	14,88	26.937.336
Moonlight Capital S.A.	7,94	14.371.000
Migros Ticaret A.Ş.	1,64	2.962.116
Diğer	26,37	47.737.723
Toplam	100,00	181.054.233

Migros Ticaret A.Ş. Dolaylı Sermaye Yapısı		
Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	50,00	90.527.116
BC Partners & ilgili fonlar	23,19	41.995.397
Diğer	26,81	48.531.720
Toplam	100,00	181.054.233

En Son Yapılan Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi

01 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemi içinde sermaye artırımı yapılmamıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Olağan Genel Kurul

Şirketimizin 16.05.2019 tarihi itibarıyla yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi kurumsal internet sitemizde (www.migroskurumsal.com) ve KAP'ta duyurulmuştur. Genel Kurul Toplantısında, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2018 tarihli konsolide mali tablolar ve genel kurul toplantı gündeminde yer alan diğer hususlar kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul kararları 23.05.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Genel Kurul Toplantısı hakkında Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirketin kurumsal internet sitesinde (www.migroskurumsal.com), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve MKK'nın Elektronik Genel Kurul portalında bilgi sunulmuştur.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimizin 19.04.2019 tarihli özel durum açıklamasında, Şirket Ana Sözleşmesi'nde Şirket'in ihtiyaçları dikkate alınarak "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddenin mevcut içeriğinin tadil edilmesine karar verildiği bildirilmiştir. Önerilen tadil tasarısı ilgili KAP açıklamasında "Eski Metin – Yeni Metin" şeklinde duyurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan önerilen tadil ile ilgili gerekli izinler alınmış olup esas sözleşmeye ilişkin bu değişiklikler 16.05.2019 tarihindeki Genel Kurul Toplantısında hissedarlarımızın onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Söz konusu karar 23.05.2019 tarihinde tescil ettirilerek Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29.05.2019 tarihli ve 9839 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirketin güncel Ana Sözleşmesi kurumsal web sitesinde (www.migroskurumsal.com) Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer almaktadır.

Denetçilerin Yetki ve Sınırı

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 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 16 Mayıs 2019 tarihli 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 2019 faaliyet yılı için denetçi olarak seçilmiştir. Söz konusu karar 23 Mayıs 2019 tarihinde tescil edilmiş ve 29.05.2019 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası

"Şirketimiz uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve karlılık 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 dağıtabilir yahut Şirket bünyesinde bırakabilir.

Genel Kurul'ca kar dağıtılmasına karar verilmesi halinde kar paylarının ödenme zamanı bizzat Genel Kurul tarafından belirlenebileceği gibi bu konuda Genel Kurul'un Yönetim Kurulu'nu yetkilendirmesi de mümkündür. Her halükarda dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır. Ayrıca dağıtımda Sermaye Piyasası Kanunu ile SPK tebliğlerinde belirlenen sair gerekliliklere de uyulur.

Şirketimizde karda imtiyazlı pay bulunmadığı gibi, pay sahipleri dışında kara katılan başkaca kişiler yoktur.

Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir."

BÖLÜM 2: FİNANSAL BİLGİLER

Satışlar

(bin TL)	1 Ocak – 30 Eyl. 2019	1 Ocak – 30 Eyl. 2018
Yurtiçi satışlar	17.104.975	13.751.258
Yurtdışı satışlar	430.111	378.231
Diğer satışlar	24.449	15.361
Satış gelirleri, brüt	17.559.535	14.144.850
Eksi: İndirim ve iadeler	-364.984	-350.919
Satış gelirleri, net	17.194.551	13.793.931

Özet Finansal Tablolar

Migros UFRS Konsolide Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	1 Ocak – 30 Eyl. 2019	(%)	1 Ocak – 30 Eyl. 2018	(%)
Hasılat	17.194.551	100,0	13.793.931	100,0
Satışların Maliyeti	-12.504.457	-72,7	-10.240.489	-74,2
Brüt Kar	4.690.094	27,3	3.553.442	25,8
Faaliyet Giderleri	-3.635.264	-21,1	-2.985.297	-21,6
Diğer Faaliyet Geliri / (Gideri)	-358.032	-2,1	-282.213	-2,0
Esas Faaliyet Karı	696.798	4,1	285.932	2,1
Yatırım Faaliyetleri Geliri / (Gideri)	14.588	0,1	-15.283	-0,1
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı	711.386	4,1	270.649	2,0
Finansman Geliri / (Gideri)	-882.636	-5,1	-1.684.794	-12,2
Vergi Öncesi Kar / Zarar	-171.250	-1,0	-1.414.145	-10,3
Vergi Geliri / (Gideri)	-8.028	0,0	-31.202	-0,2
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-23.120	-0,1	238.825	1,7
Net Dönem Karı / Zararı	-202.398	-1,2	-1.206.522	-8,7
<i>Dönem Karı-Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	77	0,0	87	0,0
<i>Dönem Karı-Ana Ortaklık Payları</i>	-202.475	-1,2	-1.206.609	-8,7

VAFÖK	1.213.558	7,1	858.686	6,2
VAFÖK (TFRS 16 etkisi dahil)	1.773.895	10,3	-	-
VAFÖK – Kira Gideri Öncesi	2.012.862	11,7	1.511.780	11,0

Migros Ticaret A.Ş. UFRS Konsolide Bilanço Özet (Bin TL)	Eylül 2019	(%)	Aralık 2018	(%)
Dönen Varlıklar	5.126.581	35,6	4.474.261	41,1
Duran Varlıklar	9.288.558	64,4	6.410.600	58,9
Toplam Varlıklar	14.415.139	100,0	10.884.861	100,0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.447.810	51,7	6.674.919	61,3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.512.114	45,2	3.574.852	32,8
Toplam Yükümlülükler	13.959.924	96,8	10.249.771	94,2
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	453.731	3,1	632.904	5,8
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.484	0,0	2.186	0,0
Özkaynaklar	455.215	3,2	635.090	5,8
Toplam Kaynaklar	14.415.139	100,0	10.884.861	100,0

Finansal Duruma ve Karlılığa İlişkin Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	Eylül 2019	Aralık 2018
Cari Oran	0,69	0,67

FİNANSAL YAPI ORANLARI	Eylül 2019	Aralık 2018
Finansal Kaldıraç (Toplam Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar)	0,97	0,94
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	30,67	16,14
Finansal Borçlar (Kiralama Yük. Hariç) / Toplam Varlıklar	0,30	0,42
Net Nakit Pozisyonu (Kiralama Yük. Hariç) (Bin TL)	-2.048.044	-2.818.831

KARLILIK ORANLARI (%)	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Brüt Kar Marjı	%26,9	%25,8
Brüt Kar Marjı (TFRS 16 etkisi dahil)	%27,3	-
Faaliyet Karı Marjı	%4,1	%2,1
VAFÖK Marjı	%7,1	%6,2
VAFÖK Marjı (TFRS 16 etkisi dahil)	%10,3	-
VAFÖK Marjı - Kira Öncesi	%11,7	%11,0
Net Kar Marjı	-%1,2	-%8,7

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	Eylül 2019	Aralık 2018
Piyasa Değeri (bin TL)	3.758.681	2.697.705
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	20,76	14,90
Hisse Başına Kazanç (TL)	-1,12	-4,61

Finansal Değerlendirme

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde uygulamıştır. TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 16 standardının, Şirketin VAFÖK ve finansal yükümlülüklerinde artırıcı yönde etkisi olmuştur. Söz konusu standardın diğer bilanço ve gelir tablosu kalemlerine, finansal durumuna ve nakit akışına olan etkileri 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 2'de sunulmuştur.

Ayrıca, önemli muhasebe tahminleri ve ilgili varsayımlara ilişkin açıklamalar 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 2'de sunulmuştur.

Migros'un konsolide satışları 2019 yılının üçüncü çeyreğinde %21,3 artarak 6.464 milyon TL'ye ulaştı. Konsolide satışlar yılın ilk 9 ayında ise %24,7 artışla 17.195 milyar TL olarak gerçekleşti. Şirket yılın ilk 9 ayında 96 adet yeni mağaza açtı. Şirketin konsolide brüt karı 9A 2019'da geçen yılın ilk 9 ayına göre %30,2 artış gösterdi ve 4.628 milyon TL'ye ulaştı (TFRS 16 etkisi dahil 4.690 milyon TL).

Migros, 9A 2019'da 1.214 milyon TL (TFRS 16 etkisi dahil 1.774 milyon TL) konsolide VAFÖK yaratırken VAFÖK marjı %7,1 (TFRS 16 etkisi ile %10,3) oldu. Etkili stratejilerle birebir mağaza satışlarını geliştirmeye yönelik çabalar ile ihtiyatlı maliyet yönetimi marjların iyileştirilmesinde önemli rol oynadı. VAFÖK 9A 2019'da geçen yılın aynı dönemine göre %41,3 artış kaydetti. Şirket 9A 2019'da %11,7'lik marja denk gelen 2.013 milyon TL kira öncesi VAFÖK kaydetti.

Şirketimizin 30 Haziran 2019 tarihli bilançosunda 4.909 milyon TL (TFRS 16 etkisi dahil 7.946 milyon TL) olan toplam finansal borç, 30 Eylül 2019 tarihli bilançoda 4.344 milyon TL olarak gerçekleşti. (TFRS 16 etkisi dahil 7.522 milyon TL).

Migros 3Ç 2019'da konsolide bazda 179 milyon TL seviyesinde net kar kaydetti. Türk Lirası'nın Euro karşısında değer kazanması net kara olumlu etki ederken, TFRS 16 standardının uygulanmasının net karı azaltıcı yönde etkisi olmuştur. Üçüncü çeyrekte kaydedilen net kar neticesinde 9A 2019'da net zarar 202 milyon TL'ye geriledi. Şirketin 30 Eylül 2019 itibarıyla toplam öz kaynakları 455 milyon TL oldu.

Migros'un, daha önce sırasıyla %23-25 ve %6-6,5 olarak duyurulan 2019 yılı konsolide satış büyümesi ile VAFÖK marjı beklentilerine ulaşması beklenmektedir. Ayrıca, Şirket yıllık 100 olan yeni mağaza açılış hedefini 10 ayda toplam 105 mağaza açarak gerçekleştirmiş oldu. 2019 yılında yeni mağaza açılış sayısının 125'e ulaşması beklenmektedir. Konsolide yatırım harcamalarının yaklaşık 320 milyon TL olması beklenmektedir.

Kar Dağıtımı

Şirketimizin 16.05.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı ile ilgili teklifi müzakere edildi. Buna göre;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan esaslar ile Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde bulunan hükümler ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanmış olan kâr dağıtım politikaları çerçevesinde; Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2018 yılı konsolide mali tablolarında net dönem zararı bulunduğundan 2018 yılı faaliyet dönemi için kâr dağıtımı yapılmamasına karar verildi.

Finansal kaynaklar ve risk yönetim politikaları

Finansal Borçlar

Şirketin 30 Eylül 2019 itibarıyla finansal kredi ve tahvillerinin TL karşılığı 4.336.922 bin TL (TFRS 16 dahil ise 7.515.163 bin TL)'dir. Finansal borçlara ilişkin detay bilgiler 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 9'da sunulmuştur.

Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal borcunun nominal bazda ana para geri ödeme planı aşağıdaki şekildedir:

(Bin TL)	Tenge kredi (TL değeri)	Euro Kredi (TL değeri)	TL Kredi	Toplam (TL değeri)	Yüzde (%)
1 Ekim 2019 - 30 Eylül 2020	2.274	-	640.969	643.243	%15,1
1 Ekim 2020 - 30 Eylül 2021	13.530	770.042	199.522	983.094	%23,0
1 Ekim 2021 - 30 Eylül 2022	17.650	929.342	193.256	1.140.248	%26,7
1 Ekim 2022 - 30 Eylül 2023	14.682	1.141.773	190.980	1.347.435	%31,6
1 Ekim 2023 – 12 Eylül 2024	7.420	-	148.080	155.500	%3,6
	55.556	2.841.157	1.372.807	4.269.520	%100,0

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca, şirket bünyesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve bunlarla ilgili gerekli önlemlerin alınmasının sağlanması ile görevli olan Riskin Erken Teşhisi Komitesi çalışmalarını sürdürmüştür.

Komite, şirket çalışanları ile birlikte yürüttüğü çalışmalar kapsamında, şirketin stratejik iş hedeflerinin gerçekleştirilmesine engel olabilecek risklerin öngörülmesini sağlamak, bu riskleri oluşturan faktörleri takip edebilmek, risklerin meydana gelme olasılığı ile etkilerini belirlemek ve ölçebilmek amacıyla oluşturulmuş çeşitli risk göstergeleri ile önemli gördüğü risk kriterlerini takip etmektedir.

Bahse konu risk göstergeleri ilgili şirket birimleri tarafından analiz ve takip edilmekte olup, değişimler risk komitesi tarafından izlenmektedir. Yapılan periyodik toplantılarda uygun aksiyonların alınıp alınmadığı Riskin Erken Teşhisi Komitesi tarafından değerlendirilmektedir.

Şirket, kullandığı döviz kredilerinden dolayı, döviz kurları ile faiz oranlarındaki olası dalgalanmalar neticesinde finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin özsermayesi son dönemde düşüş göstermiştir. Finansal borçlanma kur riski ve Euribor dalgalanmaları sürekli takip edilmekte ve türev araçları ile sınırlandırılmaktadır. Buna yönelik bilgiler, Şirketin 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da yer alan "Döviz Kuru Riski ve Yabancı Para Pozisyonu" başlıklı dipnot 22'de ayrıntılı olarak verilmektedir.

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

Yılda 6 kez toplanan Riskin Erken Teşhisi Komitesi, Şirketin mevcut finansal yapısı itibarıyla, ortaya çıkabilecek öngörülebilir risklere karşı gerekli önlemlerin alınmasının sağlanmasını koordine etmekte ve çalışmalarına dair Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlama yapmaktadır. Şirketin Euro bazlı mevcut kredisinin vadesi refinansman ile uzatılarak ve bir bölümü Türk Lirası'na çevrilerek kur riski sınırlandırılmıştır. Şirketin başta yabancı para birimi cinsinden olmak üzere finansal borç tutarının azaltılması üst yönetimin önceliklerinden biri konumundadır.

İç Denetim Departmanı, finansal ve operasyonel denetim faaliyetlerini şu esaslara göre gerçekleştirmektedir;

- Şirket varlıklarının etkin kullanımı,
- Operasyonlardaki iç kontrol mekanizmalarının etkinliği,
- Mali tabloların güvenilirliği,
- Şirket varlıklarının teyidi,
- Operasyonların verimliliği ve etkinliği,
- Şirket yönetimince onaylanmış süreç dokümanlarına ve idari talimatlara uyulması,

İç denetim departmanının temel faaliyetleri, önceden tespit edilmiş ve raporlanmış risk unsuru içeren faaliyet ve işlemlerin, yönetimce uygun görülmüş öneriler çerçevesinde ne derecede bertaraf edildiğini ya da kontrol altına alındığını incelemek/araştırmak, detaylı araştırma ve incelemenin gerekli olduğu durumlarda denetim faaliyetini tekrarlamaktır.

Çeşitli denetim çalışmaları sırasında ortaya çıkarılan aksaklıklar, gerekli tedbirlerin alınmasına olanak sağlamak üzere detaylı olarak araştırılmakta, tespit edilen Şirket kaybının giderilmesine yönelik önerilerde bulunmaktadır. Benzer olayların tekrarlanmaması için gereken sistem ve süreç değişiklikleri bu çalışmaların temel odak nokta noktasını oluşturmaktadır.

İç Denetim Departmanı, 2018 yılında risk bazlı denetim evrenine göre oluşturulan yıllık iç denetim planı doğrultusunda, çeşitli departmanları ve süreçleri içeren finansal ve operasyonel denetimler gerçekleştirmiştir. Denetimler sonucu ortaya çıkan değerlendirme ve öneriler, hazırlanan denetim raporları ile Şirket üst yönetimine sunulmuş ve Denetim Komitesi toplantılarında da değerlendirilerek sürekli gelişme felsefesiyle iyileştirme noktalarına işaret edilmiştir. İç Denetim Departmanı önceden tespit edilerek üst yönetime bildirilen ve alınacak tedbirler hakkında mutabakata varılmış hususların kontrol denetimlerini de gerçekleştirmiştir. 2019 yılının ilk 9 ayında da benzer risk analizi ve denetim çalışmalarına devam edilmiştir.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Tahvil İhraçları

Şirketin yurtiçinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç ettiği, değişken faizli borçlanma araçlarına (özel sektör tahvilleri) ilişkin detaylar aşağıdadır.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	Vadesi	Vade (Gün Sayısı)	Kupon Sayısı	Ödenen Kupon Sayısı
TRSMGTI72011	75.000.000	19.07.2018	16.07.2020	728	8	5/8
TRSMGTI72110	75.000.000	19.07.2018	14.07.2021	1.091	12	5/12
TRSMGTIE2015	46.000.000	24.10.2018	21.10.2020	728	8	4/8
TRSMGTI22115	200.000.000	27.02.2019	24.02.2021	728	8	2/8

30 Eylül 2019 itibarıyla Şirketin ihraç ettiği özel sektör tahvillerinin toplam tutarı 396 milyon TL'dir.

Şirketimizin 19 Haziran 2019 tarihli özel durum açıklamasında, Şirket Yönetim Kurulunun yurtiçinde 1.000.000.000 TL tutarına kadar, Türk Lirası cinsinden, borçlanma aracı ihraç edilmesi hususunda karar aldığı ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na ihraç belgesinin/belgelerinin onaylanması talebiyle başvuru yapılmasına karar verildiği bildirilmiştir. Bu hususta Sermaye Piyasası Kurulu'na 26 Haziran 2019 tarihinde başvuru yapılmış ve 18 Temmuz 2019 tarihinde SPK'dan onay alınmıştır.

BÖLÜM 3: OPERASYONEL FAALİYETLER

Sektör Bilgileri, Migros'un Sektördeki Yeri ve Yatırımlar

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.

Migros Ticaret A.Ş. 01 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde 53 Migros, 37 Migros Jet, 4 Macrocenter, 1 Toptan ve yurtdışında 1 Ramstore olmak üzere toplam 96 mağaza açmıştır. Bu dönemde 207.669 bin TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Şirketimiz, 30 Eylül 2019 itibarıyla yurt içinde 7 coğrafi bölgede 1.170 süpermarket, 818 Migros Jet, 56 hipermarket, 56 Macrocenter, 21 Toptan ile yurt dışında iştirakleri vasıtasıyla Kazakistan'da 17 Ramstore ve Kuzey Makedonya'da 27 Ramstore olmak üzere toplam 2.165 mağazaya ulaşmıştır.

Açılan mağazalar:

M		MM		MMM		Migros Jet	
Adana	2	Amasya	1	İstanbul	1	Antalya	3
Ankara	1	Ankara	3			Aydın	3
Antalya	3	Antalya	1			Balıkesir	1
Balıkesir	1	Bursa	1			Bartın	1
Batman	1	Diyarbakır	1			Burdur	1
Bayburt	1	Erzurum	1			Bursa	3
Burdur	1	İstanbul	3			Çanakkale	1
Bursa	2	Kayseri	1			Diyarbakır	1
Çanakkale	1	Malatya	1			Düzce	1
Erzincan	1	Samsun	1			Edirne	1
Eskişehir	1					Hatay	2
Gaziantep	1					Isparta	1
Giresun	1					İstanbul	2
Hatay	1					İzmir	3
İstanbul	7					Kayseri	1
İzmir	4					Kocaeli	3
Karaman	1					Muğla	6
Kayseri	1					Nevşehir	1
Mersin	2					Trabzon	1
Sakarya	1					Zonguldak	1
Samsun	1						
Şanlıurfa	1						
Van	1						
Yalova	1						
TOPLAM	38	TOPLAM	14	TOPLAM	1	TOPLAM	37

Macrocenter	
Bursa	1
İstanbul	2
İzmir	1
TOPLAM	4

Toptan	
Diyarbakır	1
TOPLAM	1

Ramstore	
Kuzey Makedonya	1
TOPLAM	1

BÖLÜM 4: KURUMSAL YÖNETİM

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ("SAHA") Şirketimizi SPK tarafından belirlenen kurumsal yönetim ilkelerine göre derecelendirmiştir.

Kamuya açıklanan raporda, Şirketimizin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu 28.12.2018 tarihi itibarıyla 9,58 (%95,81) olarak tespit edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuzun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	%25	95,67
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	98,01
Menfaat Sahipleri	%15	99,51
Yönetim Kurulu	%35	92,75
Ortalama	%100	95,81

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 Verebilirlik 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı gereğince, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları kullanılarak yapılacaktır. İlgili raporlamalara Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda bulunan Kurumsal Yönetim başlığından ulaşılabilir. (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1494-migros-ticaret-a-s>)

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.

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 beş 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 Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) gereğince gerekli özel durum açıklamalarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılması yer almaktadır. Migros Yatırımcı İlişkileri, konusuyla 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 ilgili yasal düzenlemeler çerçevesinde cevaplar. Şirket faaliyet raporunun hazırlanmasının yanı sıra Kurumsal Yönetime 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

- i. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Ağustos 2019'da yaptığı açıklamada Migros'un ulusal uzun vadeli kredi notunu 'A+(tur)' olarak, not görünümünü ise durağan olarak teyit etti.
- ii. 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 de yer verilmektedir.
- iii. BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nin hesaplanmaya başlandığı 2014 yılından itibaren endekste yer alan Migros, Borsa İstanbul tarafından 25 Ekim 2019 tarihinde yapılan açıklama neticesinde endekste yer almaya devam etti. Şirketin Sürdürülebilirlik Raporu'na kurumsal web sitesinden (www.migroskurumsal.com) ulaşılabilir.
- iv. Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar hakkında 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 10'da bilgi verilmektedir. Şirketimizin 18.06.2019 tarihli özel durum açıklamasında, 16.05.2019 tarihli Genel Kurul Toplantısında alınan bazı kararlara ilişkin dava açıldığı bildirilmişti. Konuyla ilgili 23.10.2019 tarihli özel durum açıklamasında, davacı tarafından davadan feragat dilekçesi verilmesi üzerine, 23.10.2019 tarihli duruşmada istinaf yolu açık olmak üzere feragat nedeniyle davanın reddine karar verildiği duyurulmuştur.
- v. Varlık Satışları ve Varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 5'te sunulmuştur.
- vi. Vergi Varlık ve Yükümlülüklerine ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 18'de sunulmuştur.
- vii. İlişkili taraflara ilişkin bilgi 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 20'de sunulmuştur.
- viii. Şirketimiz ile Tez-Koop. İş Sendikası arasındaki toplu iş sözleşmesi 01.05.2017-31.12.2019 dönemini kapsamaktadır.
- ix. Şirketimizin makro konjonktürden kaynaklanan yabancı para cinsinden borçluluğunun azaltılması stratejisi kapsamında ve Yönetim Kurulunun yönlendirmesi doğrultusunda, gayrimenkul satışlarına devam edilmiş olup, 2019 yılının ilk 10 ayında toplam 406 milyon TL değerinde gayrimenkul satışı gerçekleştirilmiştir. Migros, söz konusu gayrimenkullerdeki mevcut mağaza yerlerini mülklerin yeni sahiplerinden kiralamak suretiyle faaliyetlerine devam etmektedir.

Bağış ve Yardımlar

2019 yılında yapılacak bağışın üst sınırı 2.000.000 TL olarak tespit edilmiş olup bu husus Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Hesap dönemi içerisinde özel denetim ya da kamu denetimi olmamıştır.

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olay yoktur.

Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Şirketin 2019 yılının ilk 9 ayında yaptığı toplam AR-GE harcaması 22.194 bin TL'dir (9A 2018: 14.734 bin TL).

Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge Merkezi belgesi verilen Migros Ticaret A.Ş., iş geliştirme ve yazılım alanında yürütmekte olduğu teknik araştırma ve geliştirme faaliyetlerini 2019 yılında da sürdürmektedir. Migros Ar-Ge merkezi bünyesinde; Migros yönetim birimleri, Mağaza ve Dağıtım Merkezlerinde yürütülen perakendecilik faaliyetlerine ilişkin süreçlerin iyileştirilmesi ya da yeni süreçlerin oluşturulması amacıyla yeni uygulamalar geliştirilmektedir. Çoğunlukla teknolojik bir donanıyla bütünleşmiş yenilikçi çözümleri ve akıllı sistemleri barındıran uygulamalarla, müşterilerimize ve tedarikçilerimize de temas edilmektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylara ilişkin bilgiye, 1 Ocak – 30 Eylül 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolar'da dipnot 24'te yer verilmektedir.