

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6-7
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT	
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	8-42
NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI.....	9-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-17
NOT 4 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	18-19
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	20
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	21-22
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23-24
NOT 8 STOKLAR	24
NOT 9 ŞEREFİYE.....	24
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR	25-26
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-29
NOT 12 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	30
NOT 13 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31-32
NOT 15 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	32
NOT 16 FİNANSAL GELİRLER.....	33
NOT 17 FİNANSAL GİDERLER	33
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	33-36
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	36
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	37-38
NOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	38
NOT 22 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	38-41
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR.....	41
NOT 24 ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ	42
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
NOT 26 ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	42

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		959.808	1.010.255
Ticari alacaklar		50.784	67.174
- Diğer alacaklar		50.765	67.164
- İlişkili taraflardan alacaklar	20	19	10
Diğer alacaklar		2.759	1.037
Stoklar	8	734.862	679.000
Diğer dönen varlıklar		55.140	40.104
Toplam dönen varlıklar		1.803.353	1.797.570
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		1.208	1.165
Finansal yatırımlar		1.695	1.695
Türev finansal araçlar	4	118	43
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	5	47.071	51.365
Maddi duran varlıklar	6	1.131.018	1.118.881
Maddi olmayan duran varlıklar	7	248.023	250.270
Şerefiye	9	2.251.427	2.251.427
Diğer duran varlıklar		7.401	8.548
Toplam duran varlıklar		3.687.961	3.683.394
Toplam varlıklar		5.491.314	5.480.964

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

Dipnotlar	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011	
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	10	10.558	13.796
Türev finansal araçlar	4	22.177	22.591
Ticari borçlar		1.448.565	1.387.042
- İlişkili taraflara borçlar	20	1.114	1.365
- Diğer borçlar		1.447.451	1.385.677
Diğer borçlar		2.335	684
Dönem karı vergi yükümlülüğü		1.440	2.521
Borç karşılıkları	11	62.309	53.505
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		96.936	98.555
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.644.320	1.578.694
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	10	2.395.136	2.573.754
Türev finansal araçlar	4	8.951	13.345
Diğer borçlar		3.015	3.602
Çalışanlara sağlanan faydalar	12	11.790	10.516
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	105.542	105.346
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.524.434	2.706.563
Toplam yükümlülükler		4.168.754	4.285.257
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.322.051	1.195.231
Sermaye	19	178.030	178.030
Hisse senetleri ihraç primleri		678.233	678.233
Diğer sermaye yedekleri		(365)	(365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		385.856	385.856
Yabancı para çevrim farkları		11.251	18.869
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	24	27.312	27.312
Geçmiş yıllar (zararları) / karları		(92.704)	70.541
Net dönem karı / (zararı)		134.438	(163.245)
Kontrol gücü olmayan paylar		509	476
Toplam özkaynaklar		1.322.560	1.195.707
Toplam kaynaklar		5.491.314	5.480.964

Takip eden notlar özet konsolide ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2011
	Dipnotlar				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri (net)	3,13	3.007.220	1.552.452	2.639.868	1.368.876
Satışların maliyeti (-)	3,13	(2.208.201)	(1.138.673)	(1.946.118)	(1.011.864)
BRÜT KAR	3,13	799.019	413.779	693.750	357.012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(568.360)	(298.910)	(483.923)	(251.259)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(111.957)	(55.707)	(101.568)	(50.732)
Diğer faaliyet gelirleri	15	4.998	1.051	5.771	3.337
Diğer faaliyet giderleri (-)	15	(20.194)	(9.488)	(16.798)	(12.309)
FAALİYET KARI	3	103.506	50.725	97.232	46.049
Finansal gelirler	16	220.310	121.825	125.581	68.397
Finansal giderler (-)	17	(179.024)	(93.727)	(478.065)	(273.968)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	3	144.792	78.823	(255.252)	(159.522)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	18	(10.315)	(5.895)	(27.050)	(15.784)
- Dönem vergi gideri	18	(10.691)	(2.299)	(20.973)	(10.877)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18	376	(3.596)	(6.077)	(4.907)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KAR / (ZARAR)		134.477	72.928	(282.302)	(175.306)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	26	-	-	(44.681)	(23.296)
NET DÖNEM KAR / (ZARAR)		134.477	72.928	(326.983)	(198.602)
Net dönem karının / (zararının) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		134.438	72.909	(327.016)	(198.618)
Kontrol gücü olmayan paylar		39	19	33	16
		134.477	72.928	(326.983)	(198.602)
Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	21	0,76	0,41	(1,84)	(1,12)

Takip eden notlar özet konsolide ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2011
Dipnotlar				
Net dönem karı / (zararı)	134.477	72.928	(326.983)	(198.602)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir:				
Yabancı para çevrim farkları	(7.624)	(1.207)	8.719	5.162
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle yeniden sınıflandırılan yabancı para çevrim farkları	-	-	(5.989)	-
Diğer kapsamlı gider	(7.624)	(1.207)	2.730	5.162
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	126.853	71.721	(324.253)	(193.440)
Toplam kapsamlı gelir / (gider) dağılımı:				
Ana ortaklık payları	126.820	71.692	(324.348)	(193.486)
Kontrol gücü olmayan paylar	33	29	95	46
	126.853	71.721	(324.253)	(193.440)

Takip eden notlar özet konsolide ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnotlar	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Diğer sermaye yedekleri	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özkaynak katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı) / karı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	7.040	27.312	27.960	42.581	506	1.347.153
Transferler		-	-	-	-	-	-	42.581	(42.581)	-	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	2.668	-	-	(327.016)	95	(324.253)
30 Haziran 2011 itibarıyla bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	9.708	27.312	70.541	(327.016)	601	1.022.900
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	18.869	27.312	70.541	(163.245)	476	1.195.707
Transferler		-	-	-	-	-	-	(163.245)	163.245	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(7.618)	-	-	134.438	33	126.853
30 Haziran 2012 itibarıyla bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	11.251	27.312	(92.704)	134.438	509	1.322.560

Takip eden notlar özet konsolide ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlar:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)		134.438	(282.335)
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı	26	-	(44.681)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Ana ortaklık dışı paya ait net kar		39	33
Amortisman ve itfa payları	5,6,7	62.757	59.801
Kıdem tazminatı karşılığı	12	6.849	7.505
Kullanılmamış izin karşılığı	11	9.820	10.312
Dava karşılığı	11	5.016	4.610
Şüpheli alacak karşılığı	15	480	528
Vergi gideri	18	10.315	27.050
Geçmiş dönemlere ilişkin ayrılan ek vergi karşılığı		-	1.930
Faiz geliri	16	(33.583)	(19.823)
Faiz gideri	17	120.636	106.141
Maddi varlık satış zararı / (karı) - net	15	(859)	(665)
Maddi varlık değer düşüklüğü	6	3.497	4.965
Bağlı ortaklık satış karı	26	-	(993)
Türev araçlar gerçeğe uygun değer kazancı / (kayı)	16,17	15.827	(31.732)
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri) / gideri - net		(178.640)	347.569
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		156.592	190.215
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklar		15.910	(2.045)
Stoklar		(55.862)	(4.544)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar		(16.123)	14.339
Diğer duran varlıklar		1.104	4.547
Kısa vadeli ticari borçlar		61.523	234
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler		25	41.567
Diğer uzun vadeli borçlar		(585)	129
Ödenen kıdem tazminatı	12	(5.575)	(6.681)
Ödenen izin ücreti	11	(1.951)	(6.223)
Ödenen gelir vergileri		(12.402)	(7.277)
Geçmiş dönemlere ilişkin ödenen vergi		-	(13.094)
Ödenen dava ve tazminatlar	11	(4.081)	(1.842)
Tahakkuk eden faiz		(827)	(1.745)
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan nakit akımı		-	3.381
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		137.748	210.961

Takip eden notlar özet konsolide ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011
	Dipnotlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Yatırım amaçlı gayrimenkul satın alımı	5	(50)	(160)
Maddi duran varlık satın alımı		(74.713)	(63.840)
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7	(4.859)	(3.353)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		1.881	1.045
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle alınan net nakit		-	14.143
Tahsil edilen faiz		34.410	21.568
Faaliyetlerde kullanılan net nakit		-	(2.524)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(43.331)	(33.121)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçların geri ödemeleri		(340)	(14.395)
Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit		(20.710)	(14.929)
Ödenen faiz		(123.513)	(103.891)
Durdurulan faaliyetlerin finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		-	(8.085)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(144.563)	(141.300)
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		(301)	2.291
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(50.447)	38.831
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		1.010.255	884.180
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		959.808	923.011

Takip eden notlar özet konsolide ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Migros Ticaret A.Ş., eski adıyla Moonlight Perakendecilik ve Ticaret Anonim Şirketi (“Moonlight”), (“Migros Ticaret” veya “Şirket” olarak anılacaktır), 19 Mart 2008 tarihinde kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye’de tescil edilmiştir.

Moonlight, Koç Holding A.Ş.’nin (“Koç Holding”) sahip olduğu %50,83 oranındaki Migros Türk Ticaret A.Ş. (“Migros Türk”) hisselerini 30 Mayıs 2008 tarihinde gerekli izinlerin Rekabet Kurumu’ndan alınmasını takiben 1.922.440 TL bedel karşılığında satın almıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Moonlight’ın Migros’taki hisse oranı çeşitli tarihlerde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’ndan yaptığı alımlar sonucunda %97,92’ye ulaşmıştır.

Migros Türk’ün 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Migros Türk’ün mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Moonlight tarafından devir alınması suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu’nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme neticesinde Moonlight’ın sermayesinin 174.323.340 TL’den 178.030.000 TL’ye (Tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) artırılmasına karar verilmiş olup Genel Kurul’da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,97918 ve hisse değiştirme oranı 1,00 olarak tespit edilmiştir. Birleşme nedeniyle Moonlight tarafından ihraç olunan 3.706.660 TL (Tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) tutarındaki nama yazılı paylar Migros Türk’ün Moonlight dışındaki ortaklarına sahip oldukları Migros Türk payları ile değiştirilmek üzere kaydı olarak dağıtılmıştır.

Tarafların birleşmeye ilişkin 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan genel kurul toplantıları 30 Nisan 2009 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir. Birleşme neticesinde Moonlight’ın ticaret ünvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir (Not 24).

Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte “Grup” olarak anılacaktır. Grup’un ana ortağı MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. (“MH Perakendecilik”) olup, nihai ortaklık payı %80,51’dir (31 Aralık 2011: %80,51). Grup %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ramstore Azerbaycan hisselerini 17 Şubat 2011 tarihinde ve % 99,6 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Şok Marketler Ticaret A.Ş. hisselerini 25 Ağustos 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere devretmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının, sahibi bulunduğu Migros, 5M, Tansaş ve Macrocenter mağazaları, alışveriş merkezleri, yurtdışındaki Ramstore’lar ve internet üzerinden satışını kapsamaktadır. Şirket aynı zamanda diğer ticari şirketlere alışveriş merkezlerinde yer kiralamaktadır. Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla toplam 839.775 (31 Aralık 2011: 797.761) metrekare perakende satış alanına sahip toplam 839 (31 Aralık 2011: 745) mağazada faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grup’un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %96,9’unu (2011 Haziran: %96,3) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Migros Ticaret A.Ş.
Turgut Özal Caddesi No: 12
34758 Ataşehir İstanbul

Finansal tablolar 28 Ağustos 2012 tarihinde şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ö.Özgür Tort ve Genel Müdür Yrd. (Mali İşler) Erkin Yılmaz tarafından imzalanmıştır. Yasal finansal tablolar yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da şirket ortakları tarafından kabule tabi olup şirket ortaklarının yasal finansal tablolarla ilgili yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da değişiklik isteme yetkileri vardır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket aşağıda yer alan bağlı ortaklıklara sahiptir (“Bağlı Ortaklıklar”). Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve özet konsolide ara dönem finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir.

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Haziran</u>	<u>Aralık</u>
				<u>2012</u>	<u>2011</u>
				<u>%</u>	<u>%</u>
Ramstore Bulgaria E.A.D. (“Ramstore Bulgaristan”)	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100,0	100,0
Ramstore Kazakhstan LLC (“Ramstore Kazakistan”)	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100,0	100,0
Ramstore Macedonia DOO (“Ramstore Makedonya”)	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99,0	99,0
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (“Sanal Merkez”)(*)	Türkiye	Türkiye	Ticaret	100,0	100,0

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

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Özet konsolide ara dönem finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet konsolide ara dönem finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide ara dönem finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK'nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2009/40 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Özet konsolide ara dönem finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Grup'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmaktadır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 2011 yılına ait yıllık konsolide finansal tablolarda birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır.

2.2.2 Konsolidasyon Esasları

Grup 31 Aralık 2011 tarihi finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ayınlamayı uygulamaya devam etmiştir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde Grup tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UFRS 7 (Değişiklikler), “Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal varlıkların transferi”

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7’ye yapılan bu değişiklikler Grup’un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7	<i>Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya finansal dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Hâlbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9’da yapılan değişiklik ile UFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler olarak ertelenmiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan finansal dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8, “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, UFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup Yönetimi UFRS 9’un, Grup’un finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanacağını tahmin etmektedir. UFRS 9 uygulamasının Grup’un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmı yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12, “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardı yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13, “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Grup yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Halihazırda Grup yönetimi bu standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

Grup Yönetimi, UFRS 13’ün Grup’un finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1’e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1’e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler, (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1’e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Grup Yönetimi, UMS 19’a yapılan değişikliklerin Grup’un finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, Grup Yönetimi bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri” yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32’ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler 2009 - 2011 Dönemi

Yukarıdaki değişiklikler ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı / yorumu kapsayan Mayıs 2012’de UFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler’i yayınlamıştır:

UFRS 1	<i>Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması - UFRS 1’in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri</i>
UMS 1	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu - Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi</i>
UMS 16	<i>Maddi Duran Varlıklar - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması</i>
UMS 32	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Özsermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi</i>
UMS 34	<i>Ara Dönem Finansal Raporlama - UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi</i>

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Yönetim Grup’un performansını coğrafi olarak; Türkiye dışındaki coğrafi bölgelerde bulunan bağlı ortaklarının brüt satışları toplam satışların %10’unun altında olması nedeniyle Türkiye ve diğer ülkeler olarak değerlendirmektedir. Raporlanabilir faaliyet bölümleri gelirleri, öncelikle perakende satışları, kira gelirleri ve toptan satışlardan oluşmaktadır. Kira gelirleri ve toptan satışlar, yönetim kuruluna sunulan raporlarda detaylı olarak yer almadığı için raporlanabilir faaliyet bölümleri olarak değerlendirilmemiştir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (“FVAÖK”) ile takip etmektedir.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	2.818.093	189.127	3.007.220	-	3.007.220
Bölgeler arası gelirler	1.132	-	1.132	(1.132)	-
Gelirler	2.819.225	189.127	3.008.352	(1.132)	3.007.220
Satışların maliyeti	(2.065.303)	(144.030)	(2.209.333)	1.132	(2.208.201)
Brüt esas faaliyet karı	753.922	45.097	799.019	-	799.019
Satış ve pazarlama giderleri	(542.740)	(25.620)	(568.360)	-	(568.360)
Genel yönetim giderleri	(98.145)	(13.812)	(111.957)	-	(111.957)
İlave: Amortisman ve itfa payları	54.945	7.812	62.757	-	62.757
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	1.274	-	1.274	-	1.274
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	5.575	-	5.575	-	5.575
İlave: İzin Karşılığı	7.869	-	7.869	-	7.869
FVAÖK	182.700	13.477	196.177	-	196.177

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

b) 1 Ocak – 30 Haziran 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	2.483.322	156.546	2.639.868	-	2.639.868	576.243
Bölgeler arası gelirler	2.044	-	2.044	(2.044)	-	-
Gelirler	2.485.366	156.546	2.641.912	(2.044)	2.639.868	576.243
Satışların maliyeti	(1.827.967)	(120.195)	(1.948.162)	2.044	(1.946.118)	(478.033)
Brüt esas faaliyet karı	657.399	36.351	693.750	-	693.750	98.210
Satış ve pazarlama giderleri	(462.405)	(21.518)	(483.923)	-	(483.923)	(128.956)
Genel yönetim giderleri	(89.235)	(12.333)	(101.568)	-	(101.568)	(9.282)
İlave: Amortisman ve itfa payları	52.815	6.986	59.801	-	59.801	5.402
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	811	-	811	-	811	13
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	5.453	-	5.453	-	5.453	1.228
İlave: İzin Karşılığı	3.982	-	3.982	-	3.982	107
İlave: Şok Mağazaları konsept değişikliği nedeniyle katlanılan tek seferlik giderler	-	-	-	-	-	8.400
FVAÖK	168.820	9.486	178.306	-	178.306	(24.878)

c) 1 Nisan – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.460.094	92.358	1.552.452	-	1.552.452
Bölgeler arası gelirler	739	-	739	(739)	-
Gelirler	1.460.833	92.358	1.553.191	(739)	1.552.452
Satışların maliyeti	(1.069.254)	(70.158)	(1.139.412)	739	(1.138.673)
Brüt esas faaliyet karı	391.579	22.200	413.779	-	413.779
Satış ve pazarlama giderleri	(285.992)	(12.918)	(298.910)	-	(298.910)
Genel yönetim giderleri	(49.554)	(6.153)	(55.707)	-	(55.707)
İlave: Amortisman ve itfa payları	27.935	3.338	31.273	-	31.273
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	384	-	384	-	384
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	2.399	-	2.399	-	2.399
İlave: İzin Karşılığı	4.147	-	4.147	-	4.147
FVAÖK	90.898	6.467	97.365	-	97.365

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Nisan - 30 Haziran 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	1.292.533	76.343	1.368.876	-	1.368.876	271.917
Bölgeler arası gelirler	1.215	-	1.215	(1.215)	-	-
Gelirler	1.293.748	76.343	1.370.091	(1.215)	1.368.876	271.917
Satışların maliyeti	(953.885)	(59.194)	(1.013.079)	1.215	(1.011.864)	(226.781)
Brüt esas faaliyet karı	339.863	17.149	357.012	-	357.012	45.136
Satış ve pazarlama giderleri	(240.365)	(10.894)	(251.259)	-	(251.259)	(64.083)
Genel yönetim giderleri	(45.313)	(5.419)	(50.732)	-	(50.732)	(3.946)
İlave: Amortisman ve itfa payları	27.478	2.658	30.136	-	30.136	2.102
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	(623)	-	(623)	-	(623)	-
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	2.700	-	2.700	-	2.700	373
İlave: İzin Karşılığı	1.974	-	1.974	-	1.974	-
İlave: Şok Mağazaları konsept değişikliği nedeniyle katlanılan tek seferlik giderler	-	-	-	-	-	4.800
FVAÖK	85.714	3.494	89.208	-	89.208	(15.618)

FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	196.177	97.365	178.306	89.208
Amortisman ve itfa payları	(62.757)	(31.273)	(59.801)	(30.136)
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.274)	(384)	(811)	623
Ödenen kıdem tazminatı	(5.575)	(2.399)	(5.453)	(2.700)
İzin karşılığı	(7.869)	(4.147)	(3.982)	(1.974)
Diğer faaliyet gelirleri	4.998	1.051	5.771	3.337
Diğer faaliyet giderleri (-)	(20.194)	(9.488)	(16.798)	(12.309)
Faaliyet karı	103.506	50.725	97.232	46.049
Finansal gelirler	220.310	121.825	125.581	68.397
Finansal giderler (-)	(179.024)	(93.727)	(478.065)	(273.968)
Vergi öncesi kar / (zarar)	144.792	78.823	(255.252)	(159.522)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli türev finansal araçlar

Kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	22.177	22.591
	22.177	22.591

Uzun vadeli türev finansal araçlar

Uzun vadeli varlıklar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Corridor opsiyonu	-	40
CAP opsiyonu	118	3
	118	43

Uzun vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	-	7.554
Faiz takas sözleşmeleri	8.951	5.791
	8.951	13.345

Grup, döviz kuru riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla vadeli sözleşme imzalamıştır. Vade tarihi itibarıyla, önceden anlaşılmış işlem fiyatları üzerinden TL cinsinde satış ve Euro cinsinde ise alış yapmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 2013 tarihine kadar yayılan vadeli döviz alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam satın alınacak Euro tutarı	Toplam satılacak TL tutarı	Toplam gerçeğe uygun değer TL
	20.850	73.539	22.177

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz takas, cap ve corridor sözleşmeleri imzalamıştır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

Kısa vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Corridor	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	300 milyon	-
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	-
					-

Uzun vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	30 Mayıs 2012	31 Mayıs 2012	29 Kasım 2013	213 milyon	118
					118

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	3.270
Faiz takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	2.701
Faiz takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	1.464
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	30 Kasım 2013	53 milyon	1.516
					8.951

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2013 tarihine kadar yayılan vadeli döviz alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam satın alınacak Euro tutarı	Toplam satılacak TL tutarı	Toplam gerçeğe uygun değer TL
	46.140	151.540	30.145

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

Uzun vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Coridor	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	300 milyon	40
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	3
					43

Uzun vadeli yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	1.963
Faiz takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	1.711
Faiz takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	1.039
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	30 Kasım 2013	53 milyon	1.078
					5.791

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Haziran 2012
<u>Malivet</u>					
Arazi ve binalar	71.979	50	-	(2.365)	69.664
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(20.614)	(2.243)	-	264	(22.593)
Net defter değeri	51.365				47.071

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Haziran 2011
<u>Malivet</u>					
Arazi ve binalar	67.229	160	-	2.533	69.922
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(15.036)	(2.481)	-	(341)	(17.858)
Net defter değeri	52.193				52.064

Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Kazakistan'daki Ramstore Samal alışveriş merkezi ve Tastak süpermarketi ile Makedonya'daki Üsküp alışveriş merkezinin çeşitli perakendecilere kiralanın kısmından oluşmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ortalama kiralanın alan Kazakistan ve Makedonya için, sırasıyla, 8.332 ve 8.825 metrekaredir (31 Aralık 2011: Kazakistan 8.410 metrekare, Makedonya 9.131 metrekare).

Kazakistan ve Makedonya'daki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 74.065 TL ve 70.438 TL'dir. Söz konusu değer, indirgenmiş nakit akımlarına göre değerlendirilerek belirlenmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Haziran 2012
Maliyet							
Arazi ve binalar	455.747	1.187	-	-	48	(2.790)	454.192
Özel maliyetler	425.670	12.698	-	(8.868)	8.870	(1.048)	437.322
Makina ve cihazlar	330.621	20.446	(3.835)	-	12.950	(1.626)	358.556
Motorlu taşıtlar	2.736	353	(1.366)	-	-	(33)	1.690
Demirbaşlar	170.053	11.277	(1.028)	-	1.979	(713)	181.568
Yapılmakta olan yatırımlar	3.210	28.752	-	-	(23.847)	-	8.115
	1.388.037	74.713	(6.229)	(8.868)	-	(6.210)	1.441.443
Birikmiş amortismanlar							
Binalar	(27.918)	(4.254)	-	-	-	353	(31.819)
Özel maliyetler	(124.215)	(19.779)	-	5.371	-	111	(138.512)
Makina ve cihazlar	(74.075)	(20.762)	3.734	-	-	741	(90.362)
Motorlu taşıtlar	(878)	(181)	438	-	-	10	(611)
Demirbaşlar	(42.070)	(8.551)	955	-	-	545	(49.121)
	(269.156)	(53.527)	5.127	5.371	-	1.760	(310.425)
Net defter değeri	1.118.881						1.131.018

(*) Net 3.497 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2012 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflamalar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Haziran 2011
Maliyet									
Arazi ve binalar	471.028	566	-	-	27	(25.978)	-	4.076	449.719
Özel maliyetler	454.066	11.011	(248)	(10.303)	9.343	-	(63.243)	991	401.617
Makina ve cihazlar	345.138	12.995	(2.468)	-	13.031	(1.085)	(80.821)	715	287.505
Motorlu taşıtlar	2.778	23	(50)	-	-	(54)	-	46	2.743
Demirbaşlar	157.248	7.467	(1.136)	-	4.068	(1.170)	(13.742)	1.916	154.651
Yapılmakta olan yatırımlar	8.110	36.316	-	-	(26.469)	(76)	-	4	17.885
	1.438.368	68.378	(3.902)	(10.303)	-	(28.363)	(157.806)	7.748	1.314.120
Birikmiş amortismanlar									
Binalar	(26.170)	(4.189)	-	-	-	5.171	-	(882)	(26.070)
Özel maliyetler	(119.063)	(23.213)	-	5.338	-	-	30.675	(487)	(106.750)
Makina ve cihazlar	(65.931)	(21.205)	2.420	-	-	917	25.070	(305)	(59.034)
Motorlu taşıtlar	(463)	(248)	-	-	-	60	-	(11)	(662)
Demirbaşlar	(32.850)	(8.082)	1.102	-	-	973	4.884	(608)	(34.581)
	(244.477)	(56.937)	3.522	5.338	-	7.121	60.629	(2.293)	(227.097)
Net defter değeri	1.193.891								1.087.023

(*) Net 4.965 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2011 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır.

Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 –MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflamalar	Kapanış 30 Haziran 2012
Maliyet							
Marka değeri (*)	202.175	-	-	-	-	-	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	-	-	32.982
Haklar	29.105	4.859	(47)	-	(46)	-	33.871
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	-	-	28.783
	293.045	4.859	(47)	-	(46)	-	297.811
Birikmiş İtfa Payları							
Kira anlaşmaları	(20.134)	(1.658)	-	-	-	-	(21.792)
Haklar	(13.547)	(2.761)	125	-	(151)	-	(16.334)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(9.094)	(2.568)	-	-	-	-	(11.662)
	(42.775)	(6.987)	125	-	(151)	-	(49.788)
Net defter değeri	250.270						248.023
	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Satış amaçlı elde tutulan varlıklara sınıflamalar	Kapanış 30 Haziran 2011
Maliyet							
Marka değeri (*)	253.068	-	-	-	-	(50.893)	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	-	-	32.982
Haklar	20.975	3.353	(64)	(391)	345	-	24.218
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	-	-	28.783
	335.808	3.353	(64)	(391)	345	(50.893)	288.158
Birikmiş İtfa Payları							
Kira anlaşmaları	(15.626)	(2.254)	-	-	-	-	(17.880)
Haklar	(9.007)	(2.179)	62	162	(172)	-	(11.134)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(6.389)	(1.352)	-	-	-	-	(7.741)
	(31.022)	(5.785)	62	162	(172)	-	(36.755)
Net defter değeri	304.786						251.403

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*) UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” gereğince, satın alma işlemi sonucunda iktisap eden tarafın satın alma maliyetinin, iktisap edilen tarafın tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılması ve bu dağıtımda tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerlerinin dikkate alınması gerekmektedir.

Grup, tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu Tansaş Marka Değerini “Royaltiden Arındırma - Relief from Royalties” yöntemini kullanarak satın alım tarihi olan 30 Mayıs 2008 itibarıyla 202.175 TL olarak belirlemiş ve bu tutar konsolide finansal tablolarda maddi olmayan varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Marka değeri, marka değerinin öngörülebilir belirli bir ömrü olmamasından ve değerinin korunmasına yönelik olarak her yıl gelir tablosu ile ilişkilendirilecek giderler yapılması öngörüldüğünden, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan varlık olarak değerlendirilmiş olup bu varlık için amortisman muhasebesi uygulanmamıştır. Muhasebe politikalarında da belirtildiği üzere faydalı ömrü sınırsız olarak belirlenen maddi olmayan varlıklar için yıl sonlarında olmak üzere her yıl, yılın aynı zamanında olmak üzere, değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

(**) Grup, Migros Türk’ün tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu MMM ve Maxi mağazalarının kira anlaşmalarından sağlanan faydanın bedelini 32.982 TL olarak belirlemiş ve bu tutar konsolide finansal tablolarda maddi olmayan varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kira anlaşmaları satın alım tarihindeki makul değerleri ile kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir.

(***) Grup, 24 Temmuz 2008 tarihinde Hamoğlu Yönetim Organizasyonu Personel Taşımacılık ve Yemek Üretim Hizmetleri İşletmecilik A.Ş.’den yerel perakende zinciri Maxi Marketler’e ait Silivri, Tekirdağ ve Çengelköy’deki toplam 13.000 metrekare satış alanına sahip mağazaların tüm demirbaş ve tesisatlarını satın almış ve söz konusu mağazaların kira sözleşmelerini devralmıştır. Satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerlerini aşan 10.297 TL tutarındaki kısmı diğer maddi olmayan varlıklar olarak muhasebeleştirilmiş olup bu tutar kira sözleşmesi süresi boyunca itfa edilecektir.

Grup 10 Mart 2009 tarihinde Gaziantep bölgesinde faaliyet gösteren yerel perakende zinciri Mak Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.’ye (“Mak Gıda”) ait toplam 9.592 metrekare satış alanına sahip 7 mağazanın ve 12 Şubat 2009 tarihinde çoğunlukla Adana bölgesinde faaliyet gösteren yerel perakende zinciri Yonca Marketçilik ve İnş. Hiz. San. ve Tic. A.Ş.’ye (“Yonca”) ait 17.480 metrekare satış alanına sahip 21 adet mağazanın tüm demirbaş ve tesisatını satın almış ve söz konusu mağazaların kira sözleşmelerini devralmıştır. Satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerlerini aşan Mak Gıda için 601 TL tutarında ve Yonca için 17.885 TL tutarındaki toplam 18.486 TL kısmı diğer maddi olmayan varlıklar olarak muhasebeleştirilmiş olup bu tutar kira sözleşmeleri süresi boyunca itfa edilecektir.

NOT 8 – STOKLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	1.979	1.589
Yarı mamul	7.035	5.919
Mamul ve emtia	723.399	667.851
Diğer	2.449	3.641
	734.862	679.000

Grup stoklarının maliyet bedellerini en güncel alış fiyatı üzerinden göstermektedir.

NOT 9 – ŞEREFİYE

Şerefiye ’nin hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
Dönem başı değeri	2.251.427	2.251.427
Kapanış değeri	2.251.427	2.251.427

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2012		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Euro	Toplam TL Karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar			
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			
- Sabit faiz oranlı	%2,00	130	296
- Değişken faiz oranlı	%4,90	4.512	10.262
Toplam kısa vadeli banka kredileri		4.642	10.558
Uzun vadeli finansal borçlar			
Uzun vadeli banka kredileri			
- Sabit faiz oranlı	%2,00	496	1.130
- Değişken faiz oranlı	%4,90	1.052.681	2.394.006
Toplam uzun vadeli banka kredileri		1.053.177	2.395.136
Toplam finansal borçlar		1.057.819	2.405.694

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Temmuz 2013 - 30 Haziran 2014	140.022	318.438
1 Temmuz 2014 - 30 Haziran 2015	163.957	372.871
1 Temmuz 2015 - 30 Haziran 2016	234.171	532.552
1 Temmuz 2016 - 30 Haziran 2017	234.171	532.552
1 Temmuz 2017 - 31 Mayıs 2018	280.856	638.723
	1.053.177	2.395.136

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.380.474 TL’dir.

Grup’un çeşitli finans kuruluşlarını kapsayan konsorsiyum ile imzaladığı kredi sözleşmesi kapsamında 13 Şubat 2008 tarihinde temin edilen 10 sene vadeli kredinin, 30 Haziran 2011 itibarıyla 1.152,7 Milyon Euro tutarındaki kalan kısmının, 100 Milyon Euro’su Grup’un mevcut finansal durumu, ileriye dönük planları ve piyasa koşulları göz önüne alınarak birikmiş faiziyle birlikte, kalan borç taksitlerini kronolojik sırada azaltacak şekilde, vadesinden önce 5 Eylül 2011 tarihinde ödenmiş olup 30 Haziran 2012 itibarıyla söz konusu konsorsiyumla ilgili kalan kredi bakiyesi 1.052,7 Milyon Euro’dur. Değişken faiz oranlı uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı sadece faiz tahakkuklarını içermektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2011			Toplam TL Karşılığı
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	
Kısa vadeli finansal borçlar				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Sabit faiz oranlı	% 2,00	-	124	303
- Değişken faiz oranlı	% 5,66	-	5.382	13.153
Diğer finansal borçlar		179	-	340
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		179	5.506	13.796
Uzun vadeli finansal borçlar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Sabit faiz oranlı	% 2,00	-	496	1.212
- Değişken faiz oranlı	% 5,66	-	1.052.681	2.572.542
Toplam uzun vadeli banka kredileri		-	1.053.177	2.573.754
Toplam finansal borçlar		179	1.058.683	2.587.550

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013	58.106	141.999
1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014	163.957	400.678
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015	199.064	486.472
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	234.171	572.267
1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	257.452	629.160
1 Ocak 2018 - 31 Mayıs 2018	140.427	343.178
	1.053.177	2.573.754

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.557.576 TL'dir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dava ve tazminat karşılıkları	20.395	19.460
Kullanılmamış izin karşılıkları	41.914	34.045
Toplam kısa vadeli borç karşılıkları	62.309	53.505

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011	16.632
Dönem içindeki artış	4.610
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.842)
30 Haziran 2011	19.400
1 Ocak 2012	19.460
Dönem içindeki artış	5.016
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.081)
30 Haziran 2012	20.395

Dönem içerisindeki kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011	31.565
Dönem içindeki artış	10.312
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.223)
Satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülüklerle transferler	(4.386)
30 Haziran 2011	31.268
1 Ocak 2012	34.045
Dönem içindeki artış	9.820
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.951)
30 Haziran 2012	41.914

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat, rehin ve ipotekler:

30 Haziran 2012				
Teminat, Rehin ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	63.266	62.356	472	25
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	63.266	62.356	472	25
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin öz kaynaklara oranı	0,0%			
31 Aralık 2011				
Teminat, Rehin ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.872	55.919	472	25
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	56.872	55.919	472	25
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin öz kaynaklara oranı	0,0%			

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat, Rehin ve İpotekler (devamı):

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	63.266	56.872

b) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alınan teminatlar	98.374	92.019
Müşterilerden alınan ipotekler	17.148	17.072
	115.522	109.091

c) Arazi ve mağazaların iptal edilemez işletme kira sözleşmelerine istinaden gelecek dönemlere ait toplam minimum kira ödemeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecek	22.721	21.688
1 ile 5 yıl arası	11.972	7.977
5 yıl ve sonrası	2.814	3.597
	37.507	33.262

d) Kazakistan’da vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğramaktadır. Ramstore Kazakistan’ın faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Ramstore Kazakistan, ilave ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir. Kazak vergi makamlarınca hesapların yeniden gözden geçirilme süresi beş yıldır.

e) Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. (“Yeni Gimat”) tarafından Migros Ticaret’e kiraya verilen taşınmazın 14 Haziran 2001 tarihinden dava tarihi olan 12 Haziran 2009 tarihine kadar geçen dönemi kapsayan 38.583 TL tutarında eksik ödenen kira farklarının talebi ile ilgili alacak davası açılmıştır. Grup yönetimi 16 Şubat 2000 tarihli eklenen 2000 ve 2001 yıllarındaki kira paralarının artırılması ile ilgili olarak belirlenen oranları dikkate alarak ilgili artışları yapmış olmasından ve 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla iddia edilen eksik kira ödemelerinin ve gecikme faizinin ödemekle yükümlü tutulmasının uzak bir olasılık olarak görülmesi sebebiyle 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla özet konsolide ara dönem finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	11.790	10.516

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir :

1 Ocak 2011	10.269
Dönem içindeki artış	7.605
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.681)
Satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler transferler	(104)
Aktüeryel kayıp	(100)
30 Haziran 2011	10.989
1 Ocak 2012	10.516
Dönem içindeki artış	7.890
Dönem içinde yapılan ödemeler	(5.575)
Aktüeryel kayıp	(1.041)
30 Haziran 2012	11.790

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Diğer satışlar, indirimler ve iadeler öncesi yurtiçi ve yurtdışı satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Yurtiçi satışlar	2.904.969	1.514.209	2.554.956	1.329.733
Yurtdışı satışlar	189.342	92.286	156.890	76.723
	3.094.311	1.606.495	2.711.846	1.406.456
Diğer satışlar	3.871	1.709	3.032	1.542
	3.098.182	1.608.204	2.714.878	1.407.998
Eksi: İndirim ve iadeler	(90.962)	(55.752)	(75.010)	(39.122)
Satış gelirleri - net	3.007.220	1.552.452	2.639.868	1.368.876
Satışların maliyeti	(2.208.201)	(1.138.673)	(1.946.118)	(1.011.864)
Brüt Kar	799.019	413.779	693.750	357.012
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Perakende satışlar	2.998.827	1.556.853	2.611.114	1.355.420
Kira gelirleri	38.231	19.521	51.913	26.374
Toptan satışlar	57.253	30.121	48.819	24.662
	3.094.311	1.606.495	2.711.846	1.406.456

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Toplam	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel	273.395	143.695	228.917	118.561
Kira	137.556	71.461	114.081	58.223
Hamaliye ve temizlik	18.803	9.589	16.342	8.548
Nakliye	29.087	14.720	26.389	14.187
Amortisman ve itfa payları	62.757	31.273	59.801	30.137
Enerji	47.138	25.406	41.417	21.562
Reklam	21.917	12.323	19.206	11.819
Tamir ve bakım	10.665	5.752	9.285	4.620
Güvenlik	8.402	4.387	7.613	3.167
Depo işletme	17.239	8.783	17.117	9.054
Vergi, resim ve harçlar	4.785	2.988	5.457	2.032
Mekanizasyon	6.702	3.543	4.552	2.341
İletişim	3.619	1.870	3.076	1.387
Diğer	38.252	18.827	32.238	16.353
	680.317	354.617	585.491	301.991

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel	234.302	124.054	195.267	101.104
Kira	137.322	71.344	114.046	58.207
Hamaliye ve temizlik	18.248	9.367	15.930	8.344
Nakliye	28.931	14.659	26.301	14.146
Enerji	46.557	25.119	41.030	21.363
Reklam	21.917	12.323	19.206	11.819
Tamir ve bakım	10.442	5.668	9.100	4.510
Güvenlik	8.114	4.237	7.437	3.071
Depo işletme	17.239	8.783	17.117	9.054
Vergi, resim ve harçlar	4.294	2.678	4.524	1.730
Mekanizasyon	6.044	3.206	4.113	2.341
İletişim	3.060	1.597	2.335	1.068
Diğer	31.890	15.875	27.517	14.502
	568.360	298.910	483.923	251.259

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel	39.093	19.641	33.650	17.457
Amortisman ve itfa payları	62.757	31.273	59.801	30.136
Diğer	10.107	4.793	8.117	3.139
	111.957	55.707	101.568	50.732

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Satılan ticari mal maliyeti	(2.198.450)	(1.133.761)	(1.922.586)	(1.000.479)
Hizmet maliyeti	(9.751)	(4.912)	(23.532)	(11.385)
	(2.208.201)	(1.138.673)	(1.946.118)	(1.011.864)

Satılan ticari mal maliyeti satıcılardan alınan ciro primi ve indirimlerini de içermektedir. Hizmet maliyetleri Grup'un sahibi olduğu alışveriş merkezlerinin kira, enerji, reklam, temizlik, güvenlik ve yönetim giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 15 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Hurda satış karları	432	106	423	212
İptal edilen karşılıklar	102	36	1.117	163
Maddi varlık satış karları	1.139	835	777	752
Sigorta hasar gelirleri	1.441	39	193	51
Diğer	1.884	35	3.261	2.159
	4.998	1.051	5.771	3.337

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Diğer faaliyetlerden giderler:				
Kapanan mağaza giderleri	(3.497)	(134)	(4.965)	(4.965)
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	(480)	(257)	(528)	(395)
Ödenen dava gideri	(4.081)	(3.200)	(1.842)	(588)
Dava ve yasal karşılık gideri	(935)	1.651	(2.768)	(410)
Maddi varlık satış zararları	(280)	(73)	(112)	(85)
Geçmiş dönem kira farkları	(6.664)	(6.043)	(1.208)	(1.054)
Diğer	(4.257)	(1.432)	(5.375)	(4.812)
	(20.194)	(9.488)	(16.798)	(12.309)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Mevduat faiz geliri	19.892	9.791	11.930	6.788
Kur farkı geliri	178.760	97.131	51.669	28.953
Türev araçlar finansman geliri	7.967	7.967	53.878	28.321
Vadeli satış faiz geliri	13.691	6.936	7.893	4.243
Diğer finansal gelirler	-	-	211	92
	220.310	121.825	125.581	68.397

NOT 17 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Vadeli alım faiz gideri	(50.598)	(25.808)	(30.484)	(17.150)
Kur farkı gideri	(32.110)	(17.295)	(347.773)	(194.089)
Banka kredileri faiz giderleri	(70.038)	(32.932)	(75.657)	(40.253)
Türev araçlar finansman gideri	(23.794)	(16.413)	(22.144)	(21.577)
Diğer	(2.484)	(1.279)	(2.007)	(899)
	(179.024)	(93.727)	(478.065)	(273.968)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	10.691	115.691
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(9.881)	(113.170)
Dönem karı vergi yükümlülüğü (*)	810	2.521

(*) Peşin ödenen vergilerin 30 Haziran 2012 itibarıyla ödenecek kurumlar vergisini aşan 630 TL'lik kısmı, diğer alacaklar altında gösterilmiştir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları	24.833	25.558
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(130.375)	(130.904)
	(105.542)	(105.346)

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2012 için %20’dir (2011: %20).

Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10 ve %10 ’dur (31 Aralık 2011: %20, %10 ve %10).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Cari dönem vergi gideri	(10.691)	(2.299)	(20.973)	(10.877)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	376	(3.596)	(6.077)	(4.907)
	(10.315)	(5.895)	(27.050)	(15.784)

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi finansal tablolarında farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10 ve %10’dur (31 Aralık 2011: %20, %20, %10 ve %10).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Türev araçların makul değer değişimleri	31.128	35.936	6.226	7.187
Gider karşılıkları ve diğer karşılıklar	62.309	53.504	12.462	10.701
Stoklar	17.251	16.038	3.450	3.208
Kıdem tazminatı karşılığı	11.790	10.516	2.359	2.103
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	237	328	47	66
Diğer	1.449	11.466	289	2.293
Ertelenmiş vergi varlıkları			24.833	25.558
Türev araçların makul değer değişimleri	-	43	-	9
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	665.630	664.118	125.740	125.360
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	16.813	15.699	3.363	3.140
Diğer	6.358	11.975	1.272	2.395
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			130.375	130.904
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(105.542)	(105.346)
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	
Ertelenmiş vergi alacakları:				
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları:		4.148	4.772	
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları:		20.685	20.786	
		24.833	25.558	
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları:		(125.742)	(125.369)	
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları:		(4.633)	(5.535)	
		(130.375)	(130.904)	
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net		(105.542)	(105.346)	

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

	Ertelenmiş vergi yükümlülüğü
1 Ocak 2011	(118.411)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	(6.077)
Satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler transferler	5.469
Bağlı ortaklık satışı sebebiyle çıkış	3.105
Yabancı para çevrim farkı	31
30 Haziran 2011	(115.883)
1 Ocak 2012	(105.346)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	376
Yabancı para çevrim farkı	(572)
30 Haziran 2012	(105.542)

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla onaylanmış sermayesi her biri 1 KR kayıtlı nominal bedeldeki 17.803.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	80,51	143.323	80,51	143.323
Diğer	19,49	34.707	19,49	34.707
	100,00	178.030	100,00	178.030

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili taraflar ile olan bakiveler

<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Mavi Jeans Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	5	4
Tekin Acar Büyük Mağazacılık T.A.Ş.	6	6
Provus Bilişim Hizmetleri A.Ş.	8	-
İlişkili taraflardan alacaklar toplamı	19	10
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	226
Diğer	1.114	1.139
İlişkili taraflara borçlar toplamı	1.114	1.365

(ii) İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2011</u>
Duran varlık alımları				
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	-	2	1
	-	-	2	1
Hizmet alımları				
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	-	1	-
	-	-	1	-

(iii) İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2011</u>
Kira gelirleri	282	111	576	227
	282	111	576	227

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

Grup’un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	5.913	3.029	7.242	3.581
	5.913	3.029	7.242	3.581

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralama ve SGK işveren hissesini ve yönetim kurulu huzur haklarını içermektedir.

NOT 21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Ana ortaklığa ait net kar / (zarar)	134.438	72.909	(327.016)	(198.618)
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	17.803.000	17.803.000	17.803.000	17.803.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	0,76	0,41	(1,84)	(1,12)

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır

NOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

Grup, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden finansal borçları ve kur değişiklikleri sebebiyle yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, ağırlıklı olarak türev enstrümanları ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. 30 Haziran 2012 itibarıyla Euro TL karşısında %5 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu öncesi dönem karı 100.222 TL daha düşük olacaktı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	30 Haziran 2012			
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler		Diğer TL Karşılığı
ABD Doları		Euro		
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	418.976	730	177.854	13.181
Ticari alacaklar	3.827	235	28	3.338
Diğer dönen varlıklar	5.540	1.532	-	2.773
Dönen varlıklar	428.343	2.497	177.882	19.292
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	428.343	2.497	177.882	19.292
Kısa vadeli finansal borçlar	10.558	-	4.642	-
Ticari borçlar	5.878	1.510	255	2.571
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.148	531	-	2.189
Kısa vadeli yükümlülükler	19.584	2.041	4.897	4.760
Uzun vadeli finansal borçlar	2.395.136	-	1.053.177	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.706	-	1.190	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.397.842	-	1.054.367	-
Toplam yükümlülükler	2.417.426	2.041	1.059.264	4.760
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(1.989.083)	456	(881.382)	14.532
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-
A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(1.989.083)	456	(881.382)	14.532
İhracat	-	-	-	-
İthalat	37.639	21.046	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	22.177	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	47.417	-	20.850	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	31 Aralık 2011			
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler		Diğer TL Karşılığı
ABD Doları		Euro		
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	454.204	8.161	174.148	13.206
Ticari alacaklar	4.695	461	29	3.753
Diğer dönen varlıklar	3.974	1.643	-	871
Dönen varlıklar	462.873	10.265	174.177	17.830
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	462.873	10.265	174.177	17.830
Kısa vadeli finansal borçlar	13.796	179	5.506	-
Ticari borçlar	7.683	-	777	5.784
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.150	2.676	24	1.037
Kısa vadeli yükümlülükler	27.629	2.855	6.307	6.821
Uzun vadeli finansal borçlar	2.573.754	-	1.053.177	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.573.754	-	1.053.177	-
Toplam yükümlülükler	2.601.383	2.855	1.059.484	6.821
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.138.510)	7.410	(885.307)	11.009
Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-
A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-
B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(2.138.510)	7.410	(885.307)	11.009
İhracat	-	-	-	-
İthalat	57.855	35.002	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	30.145	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	112.757	-	46.140	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2012

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(100.222)	100.222
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(100.222)	100.222

31 Aralık 2011

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(108.176)	108.176
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(108.176)	108.176

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Makul değer tahmini

Makul değer, bir finansal aracın hazır taraflar arasında, zorunlu satış ya da tasfiye dışında, yürürlükteki bir işlem ile değiştirilebileceği tutardır ve eğer mevcutsa, kote edilmiş piyasa fiyatı ile en iyi şekilde açıklanır.

1 Ocak 2009'dan itibaren geçerli olmak üzere, Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için UFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir.

- Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Bilançoda yer alan türev finansal araçlar makul değerleri ile değerlendirilen tek kalemdir. Türev finansal araçların makul değeri Seviye 2 olarak dikkate alınabilecek değerlendirme yöntemiyle belirlenmiştir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, bilançoda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur (Not 10). Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Grup için uygun olan ve Seviye 2 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile (Euribor) iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ

Migros Türk’ün 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Migros Türk’ün mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Moonlight tarafından devir alınması suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu’nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme neticesinde Moonlight’ın sermayesinin 174.323.340 TL’den 178.030.000 TL’ye (tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) artırılmasına karar verilmiş olup Genel Kurul’da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,97918 ve hisse değiştirme oranı 1,00 olarak tespit edilmiştir. Birleşme nedeniyle Moonlight tarafından ihraç olunan 3.706.660 TL (tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) tutarındaki nama yazılı paylar Migros Türk’ün Moonlight dışındaki ortaklarına sahip oldukları Migros Türk payları ile değiştirilmek üzere kaydı olarak dağıtılmıştır.

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, Migros Türk 28 Nisan 2009 tarihli Olağan Genel Kurul kararının ve birleşme sözleşmesinin 30 Nisan 2009 tarihinde tescil edildiğini 06 Mayıs 2009 tarih ve 7305 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan etmiştir. Birleşme neticesinde Moonlight’ın ticaret unvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 27.312 TL tutarındaki fark, SPK’nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında “Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı” olarak gösterilmiştir.

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 26 - ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yönetim Kurulu’nun 7 Haziran 2011 tarihli toplantısında, Grup’un bağlı ortaklıklarından Şok Marketler Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu %99.60 oranındaki hisselerinin, Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere satışı yönünde karar alınmıştır. Alınan karar gereği, 7 Haziran 2011 Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalanarak Şok Marketler Ticaret A.Ş.’nin satış işlemleri başlatılmıştır. 17 Ağustos 2011 tarihinde gerekli Rekabet Kurulu izni alınmış ve 25 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla söz konusu hisse devri gerçekleştirilmiştir. Bununla birlikte 1 Ağustos 2011 tarihinde Grup’un Şok markasına özgülediği operasyonu altında mevcut bulunan malvarlığı Şok Marketler Ticaret A.Ş.’ye devredilmiştir.

Grup %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ramstore Azerbaycan hisselerini 17 Şubat 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere satmıştır. 993 TL tutarındaki satış karı durdurulan faaliyetler dönem karı içerisinde gösterilmiştir.

2011 yılında elden çıkarılan faaliyetlere ilişkin 1 Ocak – 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Satış gelirleri (net)	576.243	271.917
Satış maliyetleri (-)	(478.033)	(226.781)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(128.956)	(64.083)
Genel yönetim giderleri (-)	(9.282)	(3.946)
Finansal gelirler	2.014	916
Finansal giderler (-)	(8.085)	(4.215)
Vergi öncesi zarar	(46.099)	(26.192)
Vergi gideri	425	2.896
Bağlı ortaklık satış karı öncesi durdurulan faaliyetlere ilişkin dönem zararı	(45.674)	(23.296)
Bağlı ortaklık satış karı	993	-
Net zarar	(44.681)	(23.296)