

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 31 MART 2014
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT	
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	9-40
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	10-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14-15
NOT 4 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	15-17
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	18
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19-20
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 8 STOKLAR.....	22
NOT 9 ŞEREFİYE	22
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR.....	23-24
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	25-27
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	28
NOT 13 HASILAT.....	29
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30-31
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	31
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER.....	31-32
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ	32
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	32
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	32-35
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	35
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	37
NOT 23 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	37-40
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	40
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	40

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ 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	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		incelemeden geçmemiş)	denetimden geçmiş)
		31 Mart	31 Aralık
	Dipnotlar	2014	2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		1.095.883	1.038.329
Finansal yatırımlar		13.248	9.726
Ticari alacaklar		54.073	48.395
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	39	55
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		54.034	48.340
Diğer alacaklar		2.284	1.050
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.284	1.050
Türev finansal araçlar	4	661	879
Stoklar	8	830.889	851.243
Peşin ödenmiş giderler		37.550	28.635
Diğer dönen varlıklar		2.268	2.470
Toplam dönen varlıklar		2.036.856	1.980.727
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		1.695	1.695
Diğer alacaklar		1.434	1.434
Türev finansal araçlar	4	8	70
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	5	44.374	46.267
Maddi duran varlıklar	6	1.219.310	1.233.665
Maddi olmayan duran varlıklar		2.501.567	2.501.008
- Şerefiye	9	2.251.427	2.251.427
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7	250.140	249.581
Peşin ödenmiş giderler		30.008	31.769
Toplam duran varlıklar		3.798.396	3.815.908
Toplam varlıklar		5.835.252	5.796.635

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ 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	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		incelemeden geçmemiş)	denetimden geçmiş)
		31 Mart	31 Aralık
	Dipnotlar	2014	2013
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10	537.408	491.973
Ticari borçlar		1.695.496	1.685.963
- İlişkili taraflardan ticari borçlar	21	845	734
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		1.694.651	1.685.229
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		36.273	34.909
Diğer borçlar		3.468	2.574
- İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		3.468	2.574
Türev araçlar	4	1.082	-
Ertelenmiş gelirler		2.752	3.612
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	15.217	18.327
Kısa vadeli karşılıklar		77.259	75.007
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	56.095	52.577
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	21.164	22.430
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		45.524	48.304
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.414.479	2.360.669
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	10	2.499.328	2.440.568
Diğer borçlar		3.242	3.244
- İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		3.242	3.244
Türev araçlar	4	1.688	869
Ertelenmiş gelirler		2.018	2.250
Uzun vadeli karşılıklar		47.321	43.954
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		47.321	43.954
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	112.005	114.857
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.665.602	2.605.742

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ 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	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		incelemeden geçmemiş)	denetimden geçmiş)
		31 Mart	31 Aralık
	Dipnotlar	2014	2013
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		754.449	829.533
Ödenmiş sermaye	20	178.030	178.030
Diğer sermaye yedekleri		(365)	(365)
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	20	27.312	27.312
Paylara ilişkin primler		678.233	678.233
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları		(12.839)	(12.839)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		27.275	41.122
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		385.856	385.856
Geçmiş yıllar zararları		(467.816)	(4.641)
Net dönem (zararı) / karı		(61.237)	(463.175)
Kontrol gücü olmayan paylar		722	691
Toplam özkaynaklar		755.171	830.224
Toplam kaynaklar		5.835.252	5.796.635

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2014	Yeniden düzenlenmiş Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	3,13	1.772.501	1.590.678
Satışların maliyeti (-)	3,13	(1.295.237)	(1.168.635)
BRÜT KAR	3,13	477.264	422.043
Genel yönetim giderleri (-)	14	(65.129)	(60.522)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(348.549)	(302.790)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	16.033	8.985
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(32.393)	(23.865)
ESAS FAALİYET KARI	3	47.226	43.851
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	338	217
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	16	(1.076)	(3.092)
FİNANSMAN GİDERİ/GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	3	46.488	40.976
Finansman gelirleri	17	15.855	38.584
Finansman giderleri (-)	18	(110.473)	(36.922)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI	3	(48.130)	42.638
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(13.094)	(7.748)
- Dönem vergi gideri	19	(16.418)	(9.568)
- Ertelenmiş vergi gideri	19	3.324	1.820
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(61.224)	34.890
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(61.224)	34.890
Dönem (zararı) / karı dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar		13	18
- Ana ortaklık payları		(61.237)	34.872
		(61.224)	34.890
Pay başına (kayıp) / kazanç	22	(0,34)	0,20

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem	Yeniden düzenlenmiş
	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Net dönem (zararı) / karı	(61.224)	34.890
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farkları	(13.829)	(26)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(13.829)	(26)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(75.053)	34.864
Toplam kapsamlı (giderin) / gelirin dağılımı		
- Kontrol gücü olmayan paylar	31	42
- Ana ortaklık payları	(75.084)	34.822
	(75.053)	34.864

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Diğer sermaye yedekleri	Pay ihraç primleri	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş (zararlar) / karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
					Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		Geçmiş yıllar (zararları) / karları	Net dönem (zararı) / karı			
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler	178.030	(365)	678.233	27.312	10.973	-	385.856	(106.548)	88.063	1.261.554	522	1.262.076
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	88.063	(88.063)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(50)	-	-	-	34.872	34.822	42	34.864
31 Mart 2013 itibarıyla bakiyeler	178.030	(365)	678.233	27.312	10.923	-	385.856	(18.485)	34.872	1.296.376	564	1.296.940
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler	178.030	(365)	678.233	27.312	41.122	(12.839)	385.856	(4.641)	(463.175)	829.533	691	830.224
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(463.175)	463.175	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(13.847)	-	-	-	(61.237)	(75.084)	31	(75.053)
31 Mart 2014 itibarıyla bakiyeler	178.030	(365)	678.233	27.312	27.275	(12.839)	385.856	(467.816)	(61.237)	754.449	722	755.171

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Yeniden düzenlenmiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dipnotlar		
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		
Dönem (zararı) / karı	(61.224)	34.890
Dönem net (zararı) / karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14	38.411
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	9.717
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	5.539
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(756)
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	717
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	19	13.094
Faiz geliri	15,17	(17.580)
Faiz gideri	15,18	61.623
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		70.350
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	17,18	2.181
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp / kazançlar ile ilgili düzeltmeler	16	312
Duran varlıkların değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	16	426
	122.810	97.549
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	20.354	12.513
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(6.395)	(9.403)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(11.708)	(31.344)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9.533	(30.348)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(1.616)	13.743
	132.978	52.710
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
Ödenen kıdem tazminatı	12	(6.350)
Ödenen izin ücreti	12	(2.021)
Alınan faiz		14.386
Ödenen faiz		(27.778)
Vergi ödemeleri / iadeleri	19	(19.528)
Ödenen dava ve tazminatlar	11	(510)
	91.177	28.020

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Yeniden düzenlenmiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dipnotlar		
B. Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	5, 6, 7, 16	503
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	5, 6, 7	(34.403)
	(31.360)	(34.143)
C. Finansman faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	-	(134.891)
Alınan faiz	3.194	3.052
Ödenen faiz	-	(2.131)
	3.194	(133.970)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		
	(5.457)	172
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	57.554	(139.921)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	1.038.329	1.040.867
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	1.095.883	900.946

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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.

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 2013: %80,51).

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, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam 904.762 (31 Aralık 2013: 897.119) metrekare perakende satış alanına sahip toplam 1.017 (31 Aralık 2013: 1.004) mağazada faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grup’un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %97’sini (2013 Mart: %96,8) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Migros Ticaret A.Ş.
Atatürk Mah., Turgut Özal Blv.,
No:7 Ataşehir İstanbul

Finansal tablolar 12 Mayıs 2014 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 tablolara ilgili yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da değişiklik isteme yetkileri vardır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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>Mart 2014 %</u>	<u>Aralık 2013 %</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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk bevanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan para birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 31 Mart 2013 itibarıyla Grup, konsolide kar veya zarar tablosunda 4.702 TL tutarındaki “Vadeli satış faiz geliri” ve 15.369 TL tutarındaki “Vadeli alım faiz gideri”ni sırasıyla “Finansal gelirler” ve “Finansal giderler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları sırasıyla “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” ve “Esas faaliyetlerden diğer giderler” altında sınıflamıştır.
- 31 Mart 2013 itibarıyla Grup, konsolide kar veya zarar tablosunda 2.925 TL tutarındaki “İşletme faaliyetlerinden faiz geliri”ni “Finansal gelirler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” altında sınıflamıştır.
- 31 Mart 2013 itibarıyla Grup, konsolide kar veya zarar tablosunda 217 TL tutarındaki “Maddi duran varlık satış karı” ve 108 TL tutarındaki “Maddi duran varlık satış zararı” ile 2.984 TL tutarındaki “Kapanan mağaza giderleri”ni sırasıyla “Diğer faaliyet gelirleri” ve “Diğer faaliyet giderleri” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu tutarları sırasıyla “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” ve “Yatırım faaliyetlerinden giderler” altında sınıflamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Grup’un 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013’te TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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”) ve Faiz Vergi Amortisman ve Kira Gideri Öncesi Kar (“FVAKÖK”) ile takip etmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak – 31 Mart 2014 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.656.043	116.458	1.772.501	-	1.772.501
Bölgeler arası gelirler	1.094	-	1.094	(1.094)	-
Gelirler	1.657.137	116.458	1.773.595	(1.094)	1.772.501
Satışların maliyeti	(1.208.501)	(87.830)	(1.296.331)	1.094	(1.295.237)
Brüt esas faaliyet karı	448.636	28.628	477.264	-	477.264
Satış ve pazarlama giderleri	(331.226)	(17.323)	(348.549)	-	(348.549)
Genel yönetim giderleri	(55.877)	(9.252)	(65.129)	-	(65.129)
İlave: Amortisman ve itfa payları	33.366	5.045	38.411	-	38.411
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	3.367	-	3.367	-	3.367
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	6.350	-	6.350	-	6.350
İlave: İzin karşılığı	3.518	-	3.518	-	3.518
FVAÖK	108.134	7.098	115.232	-	115.232
İlave: Kira gideri	87.413	5.094	92.507	-	92.507
FVAÖK - Kira gideri öncesi	195.547	12.192	207.739	-	207.739

b) 1 Ocak – 31 Mart 2013 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.493.198	97.480	1.590.678	-	1.590.678
Bölgeler arası gelirler	549	-	549	(549)	-
Gelirler	1.493.747	97.480	1.591.227	(549)	1.590.678
Satışların maliyeti	(1.095.939)	(73.245)	(1.169.184)	549	(1.168.635)
Brüt esas faaliyet karı	397.808	24.235	422.043	-	422.043
Satış ve pazarlama giderleri	(289.151)	(13.639)	(302.790)	-	(302.790)
Genel yönetim giderleri	(52.609)	(7.913)	(60.522)	-	(60.522)
İlave: Amortisman ve itfa payları	30.662	4.252	34.914	-	34.914
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	2.739	-	2.739	-	2.739
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	4.756	-	4.756	-	4.756
İlave: İzin karşılığı	3.366	-	3.366	-	3.366
FVAÖK	97.571	6.935	104.506	-	104.506
İlave: Kira gideri	74.853	4.080	78.933	-	78.933
FVAÖK - Kira gideri öncesi	172.424	11.015	183.439	-	183.439

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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)

FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait kira gideri öncesi FVAÖK	207.739	183.439
Kira gideri	(92.507)	(78.933)
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	115.232	104.506
Amortisman ve itfa payları	(38.411)	(34.914)
Kıdem tazminatı karşılığı	(3.367)	(2.739)
Ödenen kıdem tazminatı	(6.350)	(4.756)
İzin karşılığı	(3.518)	(3.366)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16.033	8.985
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(32.393)	(23.865)
Esas faaliyet karı	47.226	43.851
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	338	217
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(1.076)	(3.092)
Finansman (gideri) / geliri öncesi faaliyet karı	46.488	40.976
Finansman gelirleri	15.855	38.584
Finansman giderleri (-)	(110.473)	(36.922)
Vergi öncesi (zarar) / kar	(48.130)	42.638

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli türev finansal araçlar

Kısa vadeli varlıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cap opsiyonu	-	9
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	661	870
	661	879

Kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	1.082	-
	1.082	-

Uzun vadeli türev finansal araçlar

Uzun vadeli varlıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cap opsiyonu	8	70
	8	70

Uzun vadeli yükümlülükler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Faiz takas sözleşmeleri	1.688	869
	1.688	869

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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)

Grup, döviz kuru riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla vadeli döviz alım sözleşmeleri imzalamıştır. Vade tarihi itibarıyla, önceden anlaşılmış işlem fiyatları üzerinden TL cinsinde satış ve Euro cinsinde ise alış yapmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam satın alınacak Euro tutarı	Toplam satılacak TL tutarı	Toplam gerçeğe uygun değer TL
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	18.000	54.404	(421)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam satın alınacak Euro tutarı	Toplam satılacak TL tutarı	Toplam gerçeğe uygun değer TL
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	6.000	17.370	870

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz takas ve cap sözleşmeleri imzalamıştır. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

31 Mart 2014

Kısa vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	20 Kasım 2012	30 Kasım 2012	30 Kasım 2014	300 milyon	-
					-

Uzun vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	27 Kasım 2013	29 Kasım 2013	30 Kasım 2015	206 milyon	8
					8

Uzun vadeli yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz takas	20 Kasım 2012	30 Kasım 2012	30 Kasım 2015	200 milyon	1.688
					1.688

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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)

31 Aralık 2013

Kısa vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	20 Kasım 2012	30 Kasım 2012	30 Kasım 2014	300 milyon	9
					9

Uzun vadeli varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	27 Kasım 2013	29 Kasım 2013	30 Kasım 2015	206 milyon	70
					70

Uzun vadeli yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz takas	20 Kasım 2012	30 Kasım 2012	30 Kasım 2015	200 milyon	869
					869

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 2014	İlaveler	Çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2014
<u>Malivet</u>					
Arazi ve binalar	76.364	-	-	(1.067)	75.297
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(30.097)	(966)	-	140	(30.923)
Net defter değeri	46.267				44.374

	Açılış 1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2013
<u>Malivet</u>					
Arazi ve binalar	70.589	-	-	(95)	70.494
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(24.812)	(1.022)	-	32	(25.802)
Net defter değeri	45.777				44.692

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 kiralanana kısmından oluşmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ortalama kiralanana alan Kazakistan ve Makedonya için, sırasıyla, 6.536 ve 8.235 metrekaredir (31 Aralık 2013: Kazakistan 7.827 metrekare, Makedonya 9.170 metrekare).

Kazakistan ve Makedonya'daki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 62.855 TL ve 58.799 TL'dir. Söz konusu değer, indirgenmiş nakit akımlarına göre değerlendirilerek belirlenmiştir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 2014	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2014
Maliyet							
Arazi ve binalar	481.229	635	-	-	2	(3.962)	477.904
Özel maliyetler	494.845	3.595	-	(5.674)	2.251	(3.201)	491.816
Makina ve cihazlar	476.977	5.442	(6.633)	-	5.986	(4.263)	477.509
Motorlu taşıtlar	1.675	703	(25)	-	-	(53)	2.300
Demirbaşlar	244.092	5.575	(1.508)	-	796	(864)	248.091
Yapılmakta olan yatırımlar	5.185	11.536	-	-	(9.035)	-	7.686
	1.704.003	27.486	(8.166)	(5.674)	-	(12.343)	1.705.306
Birikmiş amortismanlar							
Binalar	(49.940)	(2.412)	-	-	-	1.316	(51.036)
Özel maliyetler	(189.289)	(11.979)	-	5.248	-	2.213	(193.807)
Makina ve cihazlar	(153.050)	(13.559)	6.242	-	-	2.139	(158.228)
Motorlu taşıtlar	(837)	(80)	24	-	-	-	(893)
Demirbaşlar	(77.222)	(5.903)	1.085	-	-	8	(82.032)
	(470.338)	(33.933)	7.351	5.248	-	5.676	(485.996)
Net defter değeri	1.233.665						1.219.310

(*) Net 426 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2014 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır (Not 16).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 2013	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2013
Maliyet							
Arazi ve binalar	454.807	371	-	-	-	39	455.217
Özel maliyetler	455.539	3.232	-	(4.966)	2.663	293	456.761
Makina ve cihazlar	387.090	6.756	(1.098)	-	3.955	335	397.038
Motorlu taşıtlar	1.587	-	-	-	-	1	1.588
Demirbaşlar	197.522	4.388	(250)	-	1.848	22	203.530
Yapılmakta olan yatırımlar	8.172	17.040	-	-	(8.466)	1	16.747
	1.504.717	31.787	(1.348)	(4.966)	-	691	1.530.881
Birikmiş amortismanlar							
Binalar	(38.405)	(2.194)	-	-	-	(81)	(40.680)
Özel maliyetler	(156.426)	(10.569)	-	1.982	-	(61)	(165.074)
Makina ve cihazlar	(109.559)	(11.750)	970	-	-	(64)	(120.403)
Motorlu taşıtlar	(619)	(64)	-	-	-	1	(682)
Demirbaşlar	(57.366)	(4.777)	227	-	-	(79)	(61.995)
	(362.375)	(29.354)	1.197	1.982	-	(284)	(388.834)
Net defter değeri	1.142.342						1.142.047

(*) Net 2.984 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2013 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır (Not 16).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 2014	İlaveler	Çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2014
Maliyet					
Marka değeri (*)	202.175	-	-	-	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	32.982
Haklar	55.542	4.377	(49)	(448)	59.422
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	28.783
	319.482	4.377	(49)	(448)	323.362
Birikmiş İtfa Payları					
Kira anlaşmaları	(26.202)	(550)	-	-	(26.752)
Haklar	(27.739)	(2.439)	49	142	(29.987)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(15.960)	(523)	-	-	(16.483)
	(69.901)	(3.512)	49	142	(73.222)
Net defter değeri	249.581				250.140

	Açılış 1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2013
Maliyet					
Marka değeri (*)	202.175	-	-	-	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	32.982
Haklar	41.893	2.616	(2.290)	(5)	42.214
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	28.783
	305.833	2.616	(2.290)	(5)	306.154
Birikmiş İtfa Payları					
Kira anlaşmaları	(23.449)	(688)	-	-	(24.137)
Haklar	(21.045)	(2.752)	2.290	37	(21.470)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(12.829)	(1.098)	-	-	(13.927)
	(57.323)	(4.538)	2.290	37	(59.534)
Net defter değeri	248.510				246.620

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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)

- (*) TFRS 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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	4.961	673
Yarı mamul	8.441	5.703
Mamul ve emtia	815.544	842.339
Diğer	1.943	2.528
	830.889	851.243

Grup stoklarının maliyet bedellerini en güncel alış fiyatı üzerinden göstermektedir.

NOT 9 - ŞEREFİYE

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
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 - 31 MART 2014 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

	31 Mart 2014		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Euro	Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Sabit faiz oranlı	%2,00	126	379
- Değişken faiz oranlı	%4,28	178.581	537.029
Toplam kısa vadeli banka kredileri		178.707	537.408
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Sabit faiz oranlı	%2,00	248	746
- Değişken faiz oranlı	%4,28	830.867	2.498.582
Toplam uzun vadeli banka kredileri		831.115	2.499.328
Toplam finansal borçlar		1.009.822	3.036.736

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Nisan 2015 - 31 Mart 2016	199.064	598.625
1 Nisan 2016 - 31 Mart 2017	234.171	704.199
1 Nisan 2017 - 31 Mart 2018	257.452	774.209
1 Nisan 2018 - 31 Mayıs 2018	140.428	422.295
	831.115	2.499.328

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 3.023.505 TL'dir.

Uzun vadeli banka kredileri ile ilgili olarak finansal kuruluşlara Ana Ortaklık MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamı kredi kullanım tarihinden itibaren teminat olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2014 itibarıyla MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş hisselerinin %80,51'ini temsil eden 143.323.336 TL nominal değerli (14.332.333.600 adet) hisse senedi üzerinde rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2013: %80,51'ini temsil eden 14.332.333.600 adet).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 2013		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Euro	Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Sabit faiz oranlı	%2,00	124	364
- Değişken faiz oranlı	%4,28	167.413	491.609
Toplam kısa vadeli banka kredileri		167.537	491.973
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Sabit faiz oranlı	%2,00	248	728
- Değişken faiz oranlı	%4,28	830.867	2.439.840
Toplam uzun vadeli banka kredileri		831.115	2.440.568
Toplam finansal borçlar		998.652	2.932.541

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015	199.064	584.551
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	234.171	687.643
1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	257.452	756.007
1 Ocak 2018 - 31 Mayıs 2018	140.428	412.367
	831.115	2.440.568

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.919.980 TL'dir.

Grup'un çeşitli finans kuruluşlarını kapsayan konsorsiyum ile imzaladığı kredi sözleşmesi kapsamında 13 Şubat 2008 tarihinde temin edilen 10 sene vadeli kredinin, 31 Aralık 2012 itibarıyla 1.052,7 Milyon Euro tutarındaki kalan kısmının, 58 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 29 Mart 2013 tarihinde ödenmiş olup 31 Aralık 2013 itibarıyla söz konusu konsorsiyumla ilgili kalan kredi bakiyesi 994,7 Milyon Euro'dur.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 BORÇLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dava ve tazminat karşılıkları	21.164	22.430
Diğer kısa vadeli karşılıklar	21.164	22.430

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve hali hazırda 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 yükümlülükler karşılıklı olarak ayrılmaktadır.

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2013	21.870
Dönem içindeki artış	2.736
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.642)
31 Mart 2013	22.964
1 Ocak 2014	22.430
Dönem içindeki azalış	(756)
Dönem içinde yapılan ödemeler	(510)
31 Mart 2014	21.164

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 BORÇLAR (Devamı)

a) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat, rehin ve ipotekler:

Teminat, Rehin ve İpotekler:	31 Mart 2014			
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	83.429	82.320	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 tutar	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tuta	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	83.429	82.320	472	25
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin öz kaynaklara oranı	0,0%			
Teminat, Rehin ve İpotekler:	31 Aralık 2013			
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	74.024	72.943	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 tutar	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tuta	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	74.024	72.943	472	25
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin öz kaynaklara oranı	0,0%			

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 BORÇLAR (Devamı)

Teminat, Rehin ve İpotekler (devamı):

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminat mektupları	83.429	74.024

b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Müşterilerden alınan teminatlar	96.676	100.338
Müşterilerden alınan ipotekler	19.327	19.116
	116.003	119.454

c) Arazi ve mağazaların iptal edilemez işletme kira sözleşmelerine istinaden gelecek dönemlere ait toplam minimum kira ödemeleri aşağıdaki gibidir. Tutarlar kira süresi sonuna kadar ödenecek toplam tutarı ifade etmekle birlikte mağazalarımızın büyük çoğunluğunda sözleşmelerde belirlenen süreler paralelinde önceden haber vermek koşuluyla erken tahliye hakkı mevcuttur.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içinde ödenecek	25.161	26.284
1 ile 5 yıl arası	10.200	10.703
5 yıl ve sonrası	2.042	2.282
	37.403	39.269

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.

Söz konusu dava, 3 Ekim 2012 tarihindeki duruşmada Şirket lehine sonuçlanmış olup, davacı taraf temyiz talebinde bulunmuş, buna karşılık şirket de temyiz dilekçesini mahkemeye sunmuştur. Karar, 3 Temmuz 2013 tarihinde Yargıtay tarafından onanmış olup; dava, şirket lehine onanmıştır. 23 Ekim 2013’te karşı taraf tashihi karar talep etmiş olup talep Yargıtay tarafından reddedilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 FAYDALARLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmamış izin karşılıkları	56.095	52.577
Kıdem tazminatı karşılığı	47.321	43.954
	103.416	96.531

Dönem içerisindeki kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2013	42.865
Dönem içindeki artış	4.895
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.529)
31 Mart 2013	46.231
1 Ocak 2014	52.577
Dönem içindeki artış	5.539
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.021)
31 Mart 2014	56.095

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2013	35.834
Dönem içindeki artış	7.495
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.756)
31 Mart 2013	38.573
1 Ocak 2014	43.954
Dönem içindeki artış	9.717
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.350)
31 Mart 2014	47.321

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 13 - HASILAT

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

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yurtiçi satışlar	1.702.141	1.537.591
Yurtdışı satışlar	116.236	97.471
	1.818.377	1.635.062
Diğer satışlar	3.856	2.753
	1.822.233	1.637.815
Eksi: İndirim ve iadeler	(49.732)	(47.137)
Satış gelirleri - net	1.772.501	1.590.678
Satışların maliyeti	(1.295.237)	(1.168.635)
Brüt Kar	477.264	422.043

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Perakende satışlar	1.763.550	1.583.379
Kira gelirleri	17.751	17.110
Toptan satışlar	37.076	34.573
	1.818.377	1.635.062

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel	169.398	147.897
Kira	92.507	78.933
Hamaliye ve temizlik	11.151	10.119
Nakliye	17.727	16.812
Amortisman ve itfa payları	38.411	34.914
Enerji	24.406	24.321
Reklam	13.251	8.006
Tamir ve bakım	6.163	5.392
Güvenlik	4.946	4.304
Depo işletme	10.908	9.336
Vergi, resim ve harçlar	2.086	2.348
Mekanizasyon	3.992	4.625
İletişim	2.026	1.661
Diğer	16.706	14.644
	413.678	363.312

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel	147.895	127.636
Kira	92.366	78.804
Hamaliye ve temizlik	10.777	9.786
Nakliye	17.718	16.803
Enerji	24.156	24.053
Reklam	13.251	8.006
Tamir ve bakım	6.046	5.260
Güvenlik	4.765	4.127
Depo işletme	10.908	9.336
Vergi, resim ve harçlar	1.855	1.993
Mekanizasyon	3.500	3.881
İletişim	1.609	1.375
Diğer	13.703	11.730
	348.549	302.790

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel	21.503	20.261
Amortisman ve itfa payları	38.411	34.914
Diğer	5.215	5.347
	65.129	60.522

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 - 31 Mart 2014 ve 2013 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Satılan ticari mal maliyeti	(1.288.321)	(1.162.052)
Hizmet maliyeti	(6.916)	(6.583)
	(1.295.237)	(1.168.635)

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

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Vadeli satış faiz geliri	8.676	4.702
İşletme faaliyetlerinden faiz geliri	5.710	2.925
Hurda satış karları	30	282
Sigorta hasar gelirleri	298	148
Dava ve yasal karşılık geliri	756	-
İptal edilen karşılıklar	166	60
Diğer	397	868
	16.033	8.985

Esas faaliyetlerden diğer giderler:	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Vadeli alım faiz gideri	(27.778)	(15.369)
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	(717)	(2.745)
Dava ve yasal karşılık gideri	-	(2.736)
Geçmiş dönem kira farkları	(452)	(1.608)
Diğer	(3.446)	(1.407)
	(32.393)	(23.865)

NOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Maddi duran varlık satış karları	338	217
	338	217

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yatırım faaliyetlerinden giderler:		
Kapanan mağaza giderleri	(426)	(2.984)
Maddi duran varlık satış zararları	(650)	(108)
	(1.076)	(3.092)

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Mevduat faiz geliri	3.194	3.052
Kur farkı geliri	12.661	34.385
Türev araçlar finansman geliri	-	1.147
	15.855	38.584

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur farkı gideri	(72.662)	(5.723)
Banka kredileri faiz giderleri	(33.845)	(27.487)
Türev araçlar finansman gideri	(2.181)	(2.370)
Diğer	(1.785)	(1.342)
	(110.473)	(36.922)

NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	16.418	70.938
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.201)	(52.611)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15.217	18.327

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları	32.446	28.555
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(144.451)	(143.412)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(112.005)	(114.857)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Şirket, 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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2014 için %20’dir (2013: %20).

Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10 ve %10 ’dur (31 Aralık 2013: %20, %10 ve %10).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. 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.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Cari dönem vergi gideri	(16.418)	(9.568)
Ertelenmiş vergi gideri	3.324	1.820
	(13.094)	(7.748)

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, vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki geçici zaman farklarını dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10 ve %10’dur (31 Aralık 2013: %20, %20, %10 ve %10).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Türev araçların makul değer değişimleri	2.770	869	554	174
Kısa vadeli karşılıklar	77.259	75.007	15.452	15.002
Stoklar	20.763	16.781	4.153	3.356
Kıdem tazminatı karşılığı	47.321	43.954	9.464	8.791
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	269	201	54	40
Diğer	13.846	5.959	2.769	1.192
Ertelenmiş vergi varlıkları			32.446	28.555
Türev araçların makul değer değişimleri	(669)	(949)	(134)	(190)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(733.321)	(734.964)	(139.552)	(139.482)
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(20.511)	(15.186)	(4.102)	(3.037)
Diğer	(3.316)	(3.514)	(663)	(703)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(144.451)	(143.412)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(112.005)	(114.857)
			31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi alacakları:				
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları			9.802	8.965
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları			22.644	19.590
			32.446	28.555
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları			(140.190)	(140.216)
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları			(4.261)	(3.196)
			(144.451)	(143.412)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(112.005)	(114.857)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

	Ertelenmiş vergi yükümlülüğü
1 Ocak 2013	(106.618)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	1.820
Yabancı para çevrim farkı	(574)
31 Mart 2013	(105.372)
1 Ocak 2014	(114.857)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	3.324
Yabancı para çevrim farkı	(472)
31 Mart 2014	(112.005)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

Şirket’in 31 Mart 2014 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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	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

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

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 birleşilmesine 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 kaydi 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.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflar ile olan bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Mavi Jeans Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	30	18
Tekin Acar Büyük Mağazacılık T.A.Ş.	8	6
Provus Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1	1
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	30
İlişkili taraflardan alacaklar toplamı	39	55

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Natura Gıda San. Tic. ve A.Ş.	758	648
Diğer	87	86
İlişkili taraflara borçlar toplamı	845	734

ii) İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

Stok alımları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Natura Gıda San. Tic. ve A.Ş.	342	206
	342	206

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kira gelirleri	300	272
Diğer	51	-
	351	272

iii) 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 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.530	2.019
	3.530	2.019

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralama ve SGK işveren payını içermektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Ana ortaklığa ait net (zarar) / kar	(61.237)	34.872
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	17.803.000	17.803.000
Pay başına (kayıp) / kazanç (Kr)	(0,34)	0,20

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

NOT 23 - 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. 31 Mart 2014 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 vergi öncesi dönem karı 132.772 TL daha düşük olacaktı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 23 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Ticari alacaklar	7.653	391	27	6.716	7.701	374	27	6.823
Parasal finansal varlıklar	426.840	11.367	127.622	18.164	391.178	4.917	123.169	18.998
Diğer	11.892	1.178	218	8.657	12.494	1.214	-	9.903
Dönen varlıklar	446.385	12.936	127.867	33.537	411.373	6.505	123.196	35.724
Diğer	229	105	-	-	203	95	-	-
Duran varlıklar	229	105	-	-	203	95	-	-
Toplam varlıklar	446.614	13.041	127.867	33.537	411.576	6.600	123.196	35.724
Ticari borçlar	11.618	660	198	9.578	17.481	1.039	147	14.831
Finansal yükümlülükler	537.408	-	178.707	-	491.973	-	167.537	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	7.530	437	-	6.573	8.783	1.694	-	5.167
Kısa vadeli yükümlülükler	556.556	1.097	178.905	16.151	518.237	2.733	167.684	19.998
Finansal yükümlülükler	2.499.330	-	831.115	-	2.440.568	-	831.115	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	2.634	-	876	-	2.593	-	883	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.501.964	-	831.991	-	2.443.161	-	831.998	-
Toplam yükümlülükler	3.058.520	1.097	1.010.896	16.151	2.961.398	2.733	999.682	19.998

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 23 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Mart 2014				31 Aralık 2013			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.611.906)	11.944	(883.029)	17.386	(2.549.822)	3.867	(876.486)	15.726
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.613.863)	11.098	(882.371)	15.302	(2.551.143)	4.252	(875.603)	10.990
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(421)	-	-	-	870	-	-	-
Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	54.130	-	18.000	-	17.619	-	6.000	-
İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
İthalat	22.624	10.222	-	-	78.314	41.080	-	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2014 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 23 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Mart 2014

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(132.772)	132.772
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(132.772)	132.772

31 Aralık 2013

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(128.690)	128.690
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(128.690)	128.690

NOT 24 - 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.

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.