

MİGROS TÜRİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR (DİPNOTLAR)	5-60
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	11-20
NOT 4 HAZIR DEĞERLER	20-21
NOT 5 MENKUL KIYMETLER	21
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	22-23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23-24
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	24
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	24-29
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT 11 CANLI VARLIKLAR	29
NOT 12 STOKLAR	29
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	30
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-31
NOT 15 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31-32
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR	32-34
NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	34-35
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	35
NOT 19 MADDİ VARLIKLAR	36-38
NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	38
NOT 21 ALINAN AVANSLAR	38
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	39
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	39-40
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	40
NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	41
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	42-44
NOT 27 KAR YEDEKLERİ	42-44
NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI	42-44
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	44-45
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	46
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46-47
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	47
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	47-51
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	52
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	52
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	53
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	54
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR	55
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ	56
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	56
NOT 41 VERGİLER	56-58
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	58
NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	59
NOT 44 KONSOLİDE MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	60

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2005	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Hazır değerler	4	347.620	184.619
Menkul kıymetler (net)	5	155.003	125.554
Ticari alacaklar (net)	7	34.587	28.314
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	4.595	4.935
Diğer alacaklar (net)	10	563	719
Canlı varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	162.671	147.865
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer dönen varlıklar	15	42.041	35.290
Toplam dönen varlıklar		747.080	527.296
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar (net)	7	163	148
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	-
Finansal varlıklar (net)	16	162.827	52.019
Pozitif/Negatif şerefiye (net)	17	2.916	(1.430)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	18	50.621	47.575
Maddi varlıklar (net)	19	720.265	667.171
Maddi olmayan varlıklar (net)	20	4.158	3.781
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer duran varlıklar	15	34.426	18.413
Toplam duran varlıklar		975.376	787.677
Toplam varlıklar		1.722.456	1.314.973

Bu ara dönem konsolide mali tablolar 23 Kasım 2005 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar, ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	30 Eylül 2005	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar (net)	6	3.091	671
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	6	36.662	25.215
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	180	1.009
Diğer finansal yükümlülükler (net)			
Ticari borçlar (net)	7	423.541	384.024
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	19.488	28.967
Alınan avanslar	21		
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (net)	13		
Borç karşılıkları	23	3.551	901
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	15	47.249	32.200
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		533.762	472.987
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar (net)	6	469.402	135.389
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)		-	-
Ticari borçlar (net)	7	5.454	4.372
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	-	-
Alınan avanslar	21	-	-
Borç karşılıkları	23	7.463	6.268
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	33.720	35.472
Diğer yükümlülükler (net)	15	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		516.039	181.501
Toplam yükümlülükler		1.049.801	654.488
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	10.984	9.797
ÖZSERMAYE			
Sermaye	25	137.700	137.700
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	25	-	-
Sermaye yedekleri	26	198.586	199.695
Hisse senetleri ihraç primleri		18.854	18.854
Hisse senedi iptal karları		-	-
Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu		3.974	5.083
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları		175.758	175.758
Kar yedekleri	27	23.179	18.043
Yasal yedekler		11.157	8.225
Statü yedekleri		-	-
Olağanüstü yedekler		56.449	48.935
Özel yedekler		-	-
Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		(44.427)	(39.117)
Net dönem karı/zararı		34.807	74.687
Geçmiş yıllar kar/zararları	28	267.399	220.563
Toplam özsermaye		661.671	650.688
Toplam özsermaye ve yükümlülükler		1.722.456	1.314.973

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

31

Takip eden dipnotlar, ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

		Yeniden düzenlenmiş		Yeniden düzenlenmiş	
	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Esas faaliyet gelirleri					
Satış gelirleri (net)	33,36	1.824.333	657.039	1.682.953	627.645
Satışların maliyeti (-)	33,36	(1.410.564)	(515.139)	(1.303.351)	(490.425)
Hizmet gelirleri (net)	36	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	36	-	-	-	-
Brüt esas faaliyet karı/zararı		413.769	141.900	379.602	137.220
Faaliyet giderleri (-)	37	(357.767)	(127.571)	(318.444)	(111.155)
Net esas faaliyet karı/zararı	33	56.002	14.329	61.158	26.065
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	38	40.134	15.510	46.955	11.901
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)	38	(3.635)	(2.045)	(4.810)	(1.542)
Finansman giderleri (-)	39	(39.533)	(11.204)	(34.775)	(11.939)
Faaliyet karı/zararı		52.968	16.590	68.528	24.485
İştiraklerin karlarındaki / (zararlarındaki) pay	16	(492)	(266)	(1.661)	244
Net parasal pozisyon kar/zararı	40	-	-	8.113	1.112
Ana ortaklık dışı kar/zarar	24	(2.361)	(995)	(2.269)	(873)
Vergi öncesi kar/zarar		50.115	15.329	72.711	24.968
Vergiler	41	(15.308)	(4.091)	(27.090)	(9.741)
Net dönem karı/zararı		34.807	11.238	45.621	15.227
Beheri 1 Ykr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	42	13.770.000	13.770.000	13.770.000	13.770.000
Hisse başına esas ve nisbi kar (Ykr)	42	0,25	0,08	0,33	0,11

Takip eden dipnotlar, ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Finansal varlıklar değer artış fonu	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem kar/zararı	Geçmiş yıllar kar/zararları	Toplam özsermaye
31 Aralık 2003 itibariyle bakiyeler-önceden raporlanan	137.700	18.854	-	175.656	4.447	50.235	(24.977)	81.016	166.141	609.072
Muhasebe politikası değişikliği - UMS 39 (Not 2)	-	-	5.373	-	-	-	-	-	(5.373)	-
31 Aralık 2003 itibariyle bakiyeler-yeniden düzenlenmiş	137.700	18.854	5.373	175.656	4.447	50.235	(24.977)	81.016	160.768	609.072
2003 yılı karına ilişkin ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(17.901)	-	-	(740)	(18.641)
Transferler	-	-	-	102	3.778	16.601	-	(81.016)	60.535	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	(826)	-	-	(826)
Finansal varlıkların net makul değer kaybı, ertelenen vergi sonrası	-	-	(2.853)	-	-	-	-	-	-	(2.853)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	45.621	-	45.621
30 Eylül 2004 itibariyle bakiyeler-yeniden düzenlenmiş	137.700	18.854	2.520	175.758	8.225	48.935	(25.803)	45.621	220.563	632.373
31 Aralık 2004 itibariyle bakiyeler-önceden raporlanan	137.700	18.854	-	175.758	8.225	48.935	(39.117)	74.397	225.936	650.688
Muhasebe politikası değişikliği - UMS 39 (Not 2)	-	-	5.083	-	-	-	-	290	(5.373)	-
31 Aralık 2004 itibariyle bakiyeler-yeniden düzenlenmiş	137.700	18.854	5.083	175.758	8.225	48.935	(39.117)	74.687	220.563	650.688
Muhasebe politikası değişikliği - UFRS 3 (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	4.346	4.346
1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler-yeniden düzenlenmiş	137.700	18.854	5.083	175.758	8.225	48.935	(39.117)	74.687	224.909	655.034
2004 yılı karına ilişkin ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	(20.655)	-	-	-	(20.655)
Transferler	-	-	-	-	2.932	28.169	-	(74.687)	43.586	-
Bağlı ortaklıklarda ek hisse alımı	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.096)	(1.096)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	(5.310)	-	-	(5.310)
Finansal varlıkların net makul değer artışı, ertelenen vergi sonrası	-	-	(1.109)	-	-	-	-	-	-	(1.109)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	34.807	-	34.807
30 Eylül 2005 itibariyle bakiyeler	137.700	18.854	3.974	175.758	11.157	56.449	(44.427)	34.807	267.399	661.671

Takip eden dipnotlar, ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Migros Türk Ticaret Anonim Şirketi (“Migros” veya “Şirket”), 1954 yılında kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye’de tescil edilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının, sahibi bulunduğu Migros ve Şok mağazaları, alışveriş merkezleri, yurtdışındaki Ramstore’lar ve internet üzerinden satışını kapsamaktadır. Şirket aynı zamanda diğer ticari şirketlere alışveriş merkezlerinde yer kiralamaktadır. 2005 yılının ilk dokuz ayı içinde Migros, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklığı (“Grup”) bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 10.653 kişidir (2004: 9.541). Grup, toplam 456.560 (31 Aralık 2004: 423.472) metrekaare perakende satış alanına sahip 552 (31 Aralık 2004: 507) süpermarkette faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grubun ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %94,3 (2004: %93,9) ’ünü oluşturmaktadır. Dolayısıyla, Uluslararası Muhasebe Standardı 14 (“UMS 14”), Bölümsel Raporlama, uyarınca raporlanabilir tek iş kolunu teşkil etmektedir.

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Migros Türk T.A.Ş.
Turgut Özal Bulvarı No:6
Ataşehir 34758 Kadıköy
İstanbul

Şirket’in ana ortağı Koç Holding A.Ş.’dir (Not 25) ve hisseler İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket ve Şirket’in ana ortağı Koç Holding A.Ş., 18 Ağustos 2005 tarihinde Tansaş Perakende Mağazacılık Ticaret A.Ş. (“Tansaş”)’nin çoğunluk hisselerinin satın alınması için bu hisselerin sahibi olan Doğu Grubu Şirketleri ile hisse devir sözleşmesi imzalamıştır. Hisse devir bedeli, toplam şirket değeri olarak belirlenen 547 milyon ABD Doları üzerinden belirlenmiştir. Hisse devrinin gerçekleşebilmesi için gerekli olan Rekabet Kurumu izni 1 Kasım 2005 tarihinde alınmış ve hisse devri 10 Kasım 2005 tarihinde gerçekleşmiştir (Not 34).

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket aşağıda yer alan bağlı ortaklıklara sahiptir (“Bağlı Ortaklıklar”). Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir (aynı zamanda bakınız: Not 2 Konsolidasyon esasları):

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Ramstore Sınırlı Sorumlu Türk Gıda Müessesesi (“Ramstore Azerbaycan”)	Azerbaycan	Azerbaycan	Perakendecilik
Ramstore Bulgaristan A.D. (“Ramstore Bulgaristan”)	Bulgaristan	Bulgaristan	Perakendecilik
Limited Liability Company Rambutya (“Rambutya”)	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik
Ramstore Macedonia DOO (“Ramstore Makedonya”)	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik
Şok Marketler Ticaret A.Ş. (“Şok Marketler”)	Türkiye	(*)	Ticaret
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (“Sanal Merkez”)	Türkiye	(*)	Ticaret

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

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıkların merkez adresleri aşağıdadır:

- | | |
|---|--|
| - Ramstore Qapalı Tipli Sehmdar Cemiyeti
Babek Prospekti 1129.cu Mehelle
Bakü, Azerbaycan | - TOO Rambutya
226 Furmanov St.,
Almata 480099, Kazakistan |
| - Ramstore Bulgaristan A.D.
196, Alexander Stamboliiski Street,
Sofya, Bulgaristan | - Ramstore Macedonia DOO Skopje
Mito Hadzivasilev Jasmin B.B.,
1000 Skopje,
Makedonya |

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar:

Şirket, aşağıda belirtilen müşterek yönetime tabi ortaklıkta (“Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık”) yer almaktadır. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın faaliyet konusu ve konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda faaliyette bulunduğu coğrafi bölge aşağıdaki gibidir:

<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık</u>	<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık Ortağı</u>	<u>Faaliyet gösterdiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Limited Liability Company Ramenka (“Ramenka”)	ENKA Holding Investment S.A. (“Enka”)	Rusya Federasyonu	Rusya Federasyonu	Perakendecilik ve Alışveriş Merkezi İşletmeciliği

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın tescilli merkezinin adresi aşağıdaki gibidir:

Leninskoe Shosse, Bldg. 9,
125171 Moskova, Rusya Federasyonu.

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket’in konsolide ara dönem mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Muhasebe Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No’lu “Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları” tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“IASB”) tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın (“UFRS”) uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere, IASB tarafından yayımlanmış 29 no.lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır. Karşılaştırma amacı ile sunulan mali tablolar ise, Yeni Türk Lirası’nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket ve Türkiye’deki Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni mali tabloların hazırlanmasında SPK, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Vergi Usul Kanunu (“VUK”) ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık tescilli oldukları ülkelerin yürürlükte bulunan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak kanuni defterlerini tutmaktadırlar.

Konsolide mali tablolar, SPK Muhasebe Standartları uyarınca doğru ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır. Dolayısıyla konsolide mali tablolar, makul değerlerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler haricinde, Yeni Türk Lirası olarak tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulanmayacağına dair 17 Mart 2005 tarihli SPK kararına istinaden Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır. Karşılaştırma amacıyla sunulan 31 Aralık 2004 tarihli konsolide bilanço ve önceki dönem konsolide gelir tablosu Yeni Türk Lirası’nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.

UMS 29, Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü (“DİE”) tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi’nden (“TEFE”) türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar hazırlanan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Tarihler</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>	<u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları %</u>
31 Aralık 2004	8.403,8	1,000	69,7
30 Eylül 2004	8.069,7	1,041	88,7
31 Aralık 2003	7.382,1	1,138	181,1

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Geçmiş dönem mali tablolarının düzeltme işlemine ait ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi cinsinden hazırlanmış önceki dönem mali tabloları paranın 31 Aralık 2004 tarihinde geçerli olan satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile öz kaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili (aylık) düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş, ve 31 Aralık 2004 tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile ifade edilmiştir.
- Enflasyonun Şirket’in net parasal yükümlülük pozisyonu üzerindeki etkisi, önceki dönem konsolide gelir tablosuna, net parasal pozisyon kazancı olarak yansıtılmıştır.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın Mali Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklığın mali tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grubun konsolide mali tablolarındaki muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklığın varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Yeni Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Yeni Türk Lirası’na çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özsermaye dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b), (c) ve (d) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Migros Türk Ticaret A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığının ve İştiraklerinin (topluca “Grup” olarak adlandırılacaktır) hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin mali tabloları, konsolide mali tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır. Bağlı Ortaklıkların, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın veya İştiraklerin konsolidasyonu nedeniyle oluşan pozitif şerefiye bilançoda net olarak sunulmuştur.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) Bağlı Ortaklıklar, Grubun genellikle yönetimde oy hakkının yarısından fazlasına sahip olarak, faaliyetleri ve yönetimleri üzerinde kontrol gücü yetkisine sahip olduğu kuruluşlardır.

Aşağıda yer alan tablo tüm Bağlı Ortaklıkları ve ortaklık yapılarını göstermektedir:

<u>Bağlı ortaklık</u>	<u>Migros ve Bağlı Ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)</u>	
	<u>30 Eylül 2005</u>	<u>31 Aralık 2004</u>
Ramstore Azerbaycan (1)	94,75	79,75
Ramstore Bulgaristan (1)	99,99	99,99
Rambutya (1)	51,00	51,00
Ramstore Makedonya (1), (2)	99,00	94,95
Şok Marketler (3)	99,60	99,60
Sanal Merkez (3)	69,99	69,99

- (1) Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüleri, sırasıyla, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Gruba geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar. Gerektiğinde, Bağlı Ortaklıklarla ilgili muhasebe ilkeleri, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilmiştir.

- (2) Konsolide mali tablolarda Bağlı Ortaklık olarak konsolide edilen Ramstore Makedonya 3 Ekim 2003 tarihinde kurulmuş olup yatırımlarının ilk aşamasını tamamlayarak 11 Haziran 2005 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır.
- (3) Şok Marketler ve Sanal Merkez, parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Bu Bağlı Ortaklıklar, finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve muhasebeleştirilmiştir (Not 16).

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıda taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin taahhüt edildiği şirketlerdir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık, Ramenka, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile, Grubun Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının tümünün dahil edilmesiyle konsolide edilmiştir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki tabloda Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık ve ortaklık yapısı yer almaktadır:

<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık</u>	<u>Migros ve Bağlı Ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)</u>	
	<u>30 Eylül 2005</u>	<u>31 Aralık 2004</u>
Ramenka	50,00	50,00

- d) İştiraklerdeki yatırımlar, özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grubun genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grubun, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grubun iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grubun önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilir.

Aşağıda yer alan tablo, İştirakleri ve ortaklık yapılarını göstermektedir:

<u>İştirak</u>	<u>Ortaklık payı (%)</u>	
	<u>30 Eylül 2005</u>	<u>31 Aralık 2004</u>
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Tanı Pazarlama”)	32,00	32,00

- e) Grubun %20'nin altında kontrol yetkisine sahip olduğu veya Grubun önemli bir etkiye sahip olmadığı özsermaye yatırımları makul değerleri üzerinden gösterilmekte, ancak makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediği takdirde, maliyet bedelleri üzerinden, şayet mevcut ise, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle mali tablolara yansıtılmaktadır. Diğer tüm yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (Not 16).
- f) Yurtdışı Bağlı Ortaklıkların ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın sonuçları, ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Şirket'in yurtdışındaki Bağlı Ortaklıklarının ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığının varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yurtdışı Bağlı Ortaklıklarının ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığın dönem başındaki net varlıklarının Yeni Türk Lirası'na çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.
- g) Bağlı Ortaklıkların net varlıkları ve dönem sonuçlarındaki azınlık hisseleri, ana ortaklık dışı pay olarak konsolide bilanço ve gelir tablolarında ayrı bir şekilde sınıflandırılmıştır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Cari ara dönem konsolide mali tabloları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari ara dönem konsolide mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Uluslararası Muhasebe Standardı 39 (“UMS 39”), Finansal Araçlar, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kayıpların (gelir tablosu ile ilişkilendirilen değer düşüklükleri hariç), bu varlıklar mali tablolardan çıkarılana kadar, doğrudan özsermaye içerisinde mali tablolara alınması gerekmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar 31 Aralık 2004 tarihine kadar gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Şirket, ilgili standardın yeniden düzenlenmesi sebebiyle muhasebe politikasındaki söz konusu değişikliği standardın belirlediği şekilde geriye dönük olarak uygulamış ve bu doğrultuda önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarları yeniden düzenlemiştir (Not 3 - Finansal Varlıklar).

Şirket ayrıca, Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 3 (“UFRS 3”), İş Birleşmeleri, gereğince önceki dönemlerde gerçekleşen satın almalarından ve iş birleştirmelerinden kaynaklanan negatif şerefiyenin kayıtlı tutarını 1 Ocak 2005 tarihli açılış birikmiş karlarına düzeltme vererek mali tablolarından çıkartmıştır (Not 3 - Şerefiye).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, mali tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Hasılat

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Gruba akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle gösterilmiştir (Not 36).

Perakende satışlar genellikle nakit ya da kredi kartı karşılığında yapılır. Kaydedilen gelir, kredi kartı işlem ücretlerini de kapsayan brüt tutardır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

- Kira ve telif geliri – dönemsel tahakkuk esasına göre
- Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre
- Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte

Stoklar

Stoklar, maliyet bedeli veya satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 12).

Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir (Not 19). Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.

Maddi varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Yıllar
Binalar	10-50
Özel maliyetler (Kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamalar)	Kira süresi boyunca (*)
Makine ve cihazlar	4-10
Demirbaşlar	5-10
Motorlu araçlar	4-8

(*) Özel maliyetler, faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman maddi varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda oldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, karşılık ayırmak suretiyle kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Maddi olmayan varlıklar

Şerefiyenin dışında maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını ve diğer tanımlanabilir hakları içerir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonraki 10 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir (Not 20).

Şerefiye

Konsolide mali tablolarda, Grubun iktisap edilen şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki farkı gösteren şerefiye ve negatif şerefiye, 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise aktifleştirilmiş ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak 5 yıl olarak belirlenen tahmini faydalı ömrü üzerinden 31 Aralık 2004 tarihine kadar itfa edilmiştir. Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur. UFRS 3- “İş Birleşmeleri” çerçevesinde 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan şerefiye için amortisman muhasebesi uygulanmamakta ancak yukarıda belirtildiği gibi şerefiyenin kayıtlı değeri gözden geçirilmeye devam edilmekte ve gerekirse değer düşüklüğü ayrılmaktadır. 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan negatif şerefiye yeniden gözden geçirilir ve oluştuğu dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilir. UFRS 3 çerçevesinde, Grup, 31 Mart 2004 tarihinden sonra sona erecek ilk yıllık hesap döneminin (1 Ocak 2005) başından itibaren, 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur. Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır.

31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan negatif şerefiyenin 31 Aralık 2004 tarihindeki kayıtlı değeri, UFRS 3 gereği 1 Ocak 2005 tarihindeki açılış birikmiş karlarına düzeltme kaydı yapmak suretiyle kayıtlardan çıkartılmıştır (Not 17).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir. Şerefiye tutarına ilişkin değer düşüklükleri geri çevrilmez.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 (“UMS 23”), Borçlanma Maliyetleri’nde yer alan alternatif yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir.

Grubun, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacaklar risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Krediler

Grup tarafından doğrudan bir bankaya para tedariki şeklinde kredi yaratılması durumunda, kredi, önceden belirlenmiş ileri tarihli bir satış fiyatı ile bankalarla yapılan bir ters repo sözleşmesi uyarınca satın alınan menkul kıymetler - Türkiye Cumhuriyeti devlet tahvilleri ve hazine bonoları - ile güvence altına alınır ve iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilir. Tahakkuk eden faiz, ilerideki satış fiyatı ile Grup tarafından tedarik edilen tutar arasındaki farkın cari döneme ait kısmını temsil eder. Paranın doğrudan bankaya transfer edildiği tarihteki orijinal vadenin üç aydan daha kısa olduğu bu çeşit krediler, nakit akım tablosunun amacı doğrultusunda nakit benzerleri olarak tanımlanır ve sınıflandırılır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, UMS 39, Finansal Araçlar'a uygun olarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi taktirde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar 31 Aralık 2004 tarihine kadar gelir tablosuna dahil edilmekteydi. UMS 39'da yapılan değişiklikler çerçevesinde geriye dönük düzeltme yapılarak, satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerinde oluşan değişimler, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden, özsermaye hesapları içinde ayrı bir kalem olan “finansal varlıklar değer artış fonu” ’nda muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin makul değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar mali tablolardan çıkarıldıklarında, özsermayede finansal varlıklar değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Mali tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Grubun %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı, dolayısıyla makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grubun toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grubun mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranı bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi, kaliteli finansal kuruluşlardan yeterli finansman olanakları sağlanarak yönetilmektedir.

Kredi riski

Grup, perakende satışları dışındaki satışlar açısından kredi riskine tabidir. Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ile dağıtılmaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden alacaklı ve borçlu bulunulan meblağların yerel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan riske sahiptir. Bu riskler, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır (Not 29).

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grubun cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacaklar dahil, maliyet bedeli ile gösterilen bazı finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin bulunması durumunda, bu rayiç değer satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ile diğer parasal borçların makul değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar, makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Kur değişiminin etkileri

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanmıştır (Not 42).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grubun, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve bu tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur. Paranın zaman değerinin önem kazandığı durumlarda karşılıklar, ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerine getiren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değerleriyle yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Kiralama işlemleri

Finansal kiralamalar

Grubun esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başında kiralanmış olan varlığın rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o günkü indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, bakiye borç üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal masraflar arasında tahsis edilir. Finansal masraflar düşüldükten sonra ilgili finansal kiralama borçları, finansal kiralama borçları olarak kayıtlara alınır. Finansman maliyetinin faiz unsuru, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur (Not 19).

Finansal kiralamadan doğan borçlar, ilgili maddi duran varlığın satın alma değeri üzerinden mali tablolara yazılır. Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, kira dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir (Not 8).

İşletme kiralamaları

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır.

İşletme kiralaları (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Arazi kiralamalarına ait peşinatlar

Üzerinde mağazaların inşa edildiği arazilerin işletme kiralalarına ait peşinatlar, genellikle 49 yıl olan kira dönemi boyunca giderleştirilir (Not 15).

İlişkili taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Not 9).

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Perakendecilik, Grubun ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır. Diğer iş kolları ayrıca raporlanabilir önemlilikte değildir. Rapor edilebilir bölümler, Not 33’de yer alan coğrafi bölgeleri kapsamaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayri menkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşaatı Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu bu tarihe kadar Grup, UMS 16, Maddi Duran Varlıklar, şartlarını uygular. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkul hesabına transfer edilir (Not 18).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenen vergi yükümlülüklerini içermektedir. Grubun bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır (Not 23).

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasalasılmış vergi oranları kullanılmaktadır (Not 14).

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Not 23).

Nakit akım tablosu

Döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, kasa, banka mevduatı ile kredi kartı slip alacaklarını içermektedir.

Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

Mali tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kasa	8.197	9.028
Bankalar		
- vadesiz mevduat	16.429	25.725
- vadeli mevduat	229.507	34.142
Tahsilata verilen çekler	67	70
Diğer hazır değerler	93.420	115.654
	347.620	184.619

Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat hesapları ile ABD Doları cinsinden vadeli döviz tevdiat hesapları üzerindeki etkin faiz oranları sırasıyla, yıllık %15,75-%17,15 (31 Aralık 2004: %21-%23), ve %2,5-%10,8 (31 Aralık 2004: %3,2-%8,09) arasında değişmektedir. Euro cinsinden vadeli döviz tevdiat hesapları üzerindeki etkin faiz oranı %3 (31 Aralık 2004: %4,3)’tür. Diğer hazır değerler esas olarak bir aydan kısa (31 Aralık 2004: iki aydan kısa) vadeye sahip kredi kartı slip alacaklarını içerir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER (Devamı)

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
1 - 30 gün	81.815	29.032
31- 90 gün	145.036	4.172
91 gün – 180 gün	2.656	938
	229.507	34.142

NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Yıllık faiz oranı	Tutar	Yıllık faiz oranı	Tutar
Hazine bonoları ve devlet tahvilleri	%16,60-%28,15	120.685	%20,17-%29,83	93.233
Eurobond (ABD Doları)	%7,38-%12,38	33.183	%8,00-%12,38	32.185
Eurobond (Euro)	%5,50	859	-	-
Döviz cinsinden tahviller (ABD Doları)	%2,8	276	%3,00	136
		155.003		125.554

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle vadelerine göre menkul kıymetlerin analizi:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Vadesine kadar olan süre:		
1-30 gün	12.847	719
31-90 gün	13.505	5.712
91-180 gün	9.761	22.145
181 gün-1 yıl	54.336	35.729
1 yılın üzerinde	64.554	61.249
	155.003	125.554

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2005		
	Yıllık faiz oranı	ABD doları	Bin YTL
Kısa vadeli banka kredileri	%3,3-%3,5	2.306	3.091
Kısa vadeli banka kredileri		2.306	3.091
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı			
Sabit faiz oranlı	%6,38-%9,85	2.254	3.022
Değişken faiz oranlı	Libor +%1,75 - Libor +%5,83	25.093	33.640
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı		27.347	36.662
Uzun vadeli banka kredileri			
Sabit faiz oranlı	%6,38-%9,85	4.967	6.659
Değişken faiz oranlı	Libor +%1,75 - Libor +%5,83	345.176	462.743
Uzun vadeli banka kredileri		350.143	469.402
Banka kredileri toplamı		379.796	509.155
	31 Aralık 2004		
	Yıllık faiz oranı	ABD doları	Bin YTL
Kısa vadeli banka kredileri	%3,50	500	671
Kısa vadeli banka kredileri		500	671
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı			
Sabit faiz oranlı	%9,73-%9,85	1.797	2.412
Değişken faiz oranlı	Libor +%2,35 - Libor +%5,83	16.991	22.803
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı		18.788	25.215
Uzun vadeli banka kredileri			
Sabit faiz oranlı	%9,73-%9,85	5.895	7.912
Değişken faiz oranlı	Libor +%2,35 - Libor +%5,83	94.983	127.477
Uzun vadeli banka kredileri		100.878	135.389
Banka kredileri toplamı		120.166	161.275

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2005 itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	ABD doları	Bin YTL
1 Ekim 2006 – 30 Eylül 2007	50.128	67.201
1 Ekim 2007 – 30 Eylül 2008	101.088	135.518
1 Ekim 2008 – 30 Eylül 2009	110.009	147.478
1 Ekim 2009 – 30 Eylül 2010	75.907	101.761
2010 ve sonrası	13.011	17.444
	350.143	469.402

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar	34.380	28.446
Alacak senetleri	1.014	36
Şüpheli ticari alacaklar	4.518	4.052
	39.912	32.534
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(4.386)	(3.879)
Eksi: Vadeli satıştan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(939)	(341)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	34.587	28.314

Şirket'in, alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Bu nedenle Şirket yönetimi, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

Ticari alacaklar bir aydan kısa vadeye sahiptir ve 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle %7,77 (31 Aralık 2004: %16,29) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Verilen depozito ve teminatlar	163	148
Uzun vadeli ticari alacaklar	163	148

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Borçlar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Satıcılar	431.418	395.481
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(7.877)	(11.457)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	423.541	384.024

Ticari borçlar üç aydan kısa vadeye sahiptir ve 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla %7,77 (31 Aralık 2004: %16,29) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Alınan depozito ve teminatlar	5.454	4.372
Uzun vadeli ticari borçlar	5.454	4.372

NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Euro	YTL	Euro	YTL
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	111	180	552	1.009

Finansal kiralama borçlarının etkin faiz oranları yıllık %7-%11 arasında değişmektedir.

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili taraflar ile olan bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Sanal Merkez T.A.Ş.	2.444	809
Palmira Turizm Tic. A.Ş. (*)	1.267	-
Ford Otosan San. A.Ş.	10	1.699
Setur Servis Turistik A.Ş. Divan Oteli (*)	-	1.240
Diğer	874	1.187
	4.595	4.935

(*) 1 Temmuz 2005 tarihi itibarıyla Setur Servis Turistik A.Ş.’nin kısmi bölünmesinin gerçekleştirilmesi sonucu söz konusu şirketin bünyesinde Palmira Turizm Ticaret A.Ş. kurulmuştur.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar:

Ortaklara borçlar:	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Koç Holding A.Ş.	303	181
Diğer ortaklara temettü borçları	34	23
	337	204

Grup şirketlerine borçlar:

Düzey Tüketim Mal. San. Paz. ve Tic. A.Ş.	8.732	16.386
Beko Ticaret A.Ş.	5.640	5.226
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	1.345	-
Tat Konserve Sanayi A.Ş.	1.270	35
Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.	1.028	677
Ram Kofisa Pasific Ltd.	705	55
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri. A.Ş.	14	2.904
Diğer	417	3.480
	19.151	28.763

İlişkili taraflara borçlar toplamı

19.488 **28.967**

Banka bakiyeleri:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- vadesiz mevduat	17	-
- vadeli mevduat	134.060	-
- diğer hazır değerler (kredi kartı slip hesapları)	18.722	-
Koçbank A.Ş.		
- vadesiz mevduat	3.920	2.799
- vadeli mevduat	40.200	25.400
- diğer hazır değerler (kredi kartı slip hesapları)	12.593	16.716
Koratrade MTMC		
- vadeli mevduat	9.000	-
Koçbank Netherland N.V.		
- vadeli mevduat	14.094	7.002
Koçbank Azerbaycan		
- vadesiz mevduat	124	313
	232.730	52.230

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

<u>Krediler:</u>	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	134.060	-
Koçbank Netherland N.V.	14.091	7.002
	148.151	7.002

İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

Mal satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Sanal Merkez T.A.Ş.	7.163	2.606	7.700	2.802
Setur Servis Turistik A.Ş.	4.370	-	4.281	1.355
Palmira Turizm Tic. A.Ş.	1.971	1.971	-	-
Aygaz A.Ş.	274	78	221	86
Diğer	1.269	346	2.561	567
	15.047	5.001	14.763	4.810

Duran varlık alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.042	398	1.288	476
Birleşik Motor San. Ve Tic. A.Ş.	199	1	159	21
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	10	7	580	580
Diğer	323	111	644	264
	1.574	517	2.671	1.341

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Stok alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Düzey Tüketim Mal. San. Paz.ve Tic. A.Ş.	43.703	13.892	67.882	25.680
Tat Konserve Sanayi A.Ş.	14.043	7.232	229	160
Türk Demir Döküm Fabrikaları A.Ş.	7.515	2.623	3.177	861
Ram Kofisa Pasific.Ltd.	7.171	2.028	4.935	2.196
Setur Servis Turistik A.Ş. Divan Sütlüce	4.395	-	4.687	1.715
Diğer	3.842	2.425	696	107
	80.669	28.200	81.606	30.719

Hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Beko Ticaret A.Ş.	35.567	13.857	8.867	6.895
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	5.987	3.944	3.026	-
Ece Türkiye Proje Yönetim ve Tic. A.Ş.	3.982	-	6.591	2.259
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. Ve Tic. A.Ş.	2.377	-	2.485	2.485
Koç Holding A.Ş.	1.848	660	1.799	654
Koçnet Haberleşme Tekn. Ve İlet. Hizm. A.Ş.	1.223	323	1.443	554
TNT Lojistik Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	85	-	5.857	62
Diğer	3.200	1.052	2.722	1.059
	54.269	19.836	32.790	13.968

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Faiz geliri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koçbank	1.893	1.014	3.190	850
Koratrade MTMC Ltd.	684	360	-	-
Koçbank Nederland NV.	344	230	26	26
Diğer	-	-	10	-
	2.921	1.604	3.226	876

Ödenen temettüler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Koç Holding A.Ş.	10.546	-	9.521	-

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Faiz gideri	597	226	25	14
Kira gelirleri	688	289	592	217
Kira giderleri	2.044	661	2.112	714
Alınan yönetim ücreti	224	56	263	82
Bağış ve yardımlar	13	-	-	-

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005	1 Ocak - 30 Eylül 2004	1 Temmuz - 30 Eylül 2004
Migros'un yönetim kurulu başkan ve üyelerine, diğer üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler	2.768	750	2.360	806

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personelden alacaklar	563	719
	563	719

NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Grubun faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

NOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Emtia	161.654	146.730
Verilen sipariş avansları	489	390
Diğer	1.839	1.706
	163.982	148.826
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(1.311)	(961)
	162.671	147.865

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Grubun devam eden inşaat sözleşme alacakları ve hakediş bedelleri yoktur.

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve vergi mali tablolarında farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uygulanan oranlar Türkiye, Rusya Federasyonu, Kazakistan, Bulgaristan ve Azerbaycan için sırasıyla %30, %24, %30, %15 ve %24 ’tür.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle toplam geçici farklar ve yasallaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Finansal kiralama borçları	180	1.009	54	303
İndirilmemiş mali zararlar	1.087	693	261	166
Kıdem tazminatı karşılığı	7.464	6.268	2.239	1.880
Tahakkuk etmemiş faiz geliri karşılığı	939	341	282	102
Stok geçici farkları	8.096	7.060	2.351	2.047
Reel olmayan finansman maliyeti	2.301	2.832	690	850
Maddi ve maddi olmayan varlıkların geçici farkları	(133.410)	(130.301)	(36.705)	(36.125)
Tahakkuk etmemiş faiz gideri karşılığı	(7.877)	(11.457)	(2.363)	(3.437)
Finansal varlıkların makul değer düzeltmesi	(2.583)	(3.837)	(775)	(1.151)
Diğer	960	(434)	246	(107)
Ertelenen vergi varlıkları			6.123	5.348
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(39.843)	(40.820)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net			(33.720)	(35.472)

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergilerde dönem içerisindeki hareketler, aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

	Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2005	2004
1 Ocak	(35.472)	(34.201)
Yabancı para çevrim farkı	(225)	164
Cari dönem gelir / (gider) kaydı (Not 41)	1.600	(1.279)
Cari dönem özsermaye hesaplarına kayıt (Not 3 - Finansal araçlar)	377	1.572
30 Eylül	(33.720)	(33.744)

NOT 15 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Katma Değer Vergisi (“KDV”) alacakları	18.116	13.366
Peşin ödenen giderler	15.608	15.563
Migros Club indirim çekleri	5.598	988
İndirilecek vergi ve fonlar	1.760	4.809
Diğer	959	564
	42.041	35.290

Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Arazi kiralamalarına ait peşinatlar	15.534	13.518
Peşin ödenen giderler	6.184	4.068
Ödenen sermaye avansı (*)	6.007	-
KDV alacakları	3.651	573
Diğer	3.050	254
	34.426	18.413

(*) Ödenen sermaye avansı, Koç Finansal Hizmetler A.Ş.’nin 7 Ekim 2005 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında karar verilen sermaye artışına, Şirket’in Eylül ayında ödemiş olduğu katılma payını ifade etmektedir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜKLER (Devamı)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personele borçlar	12.715	7.117
Çeşitli gider tahakkukları	11.964	3.273
Ödenecek KDV	10.153	4.861
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	6.896	9.405
Gelecek aylara ait gelirler	2.426	2.221
Emtea bonusu	1.760	3.674
Diğer	1.335	1.649
	47.249	32.200

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Pay oranı	Tutar	Pay oranı	Tutar
Kote edilmiş:				
Tat Konserve San. A.Ş. (“Tat Konserve”) %2,87		5.109	%2,87	6.565
Kote edilmemiş:				
Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (“KFS”) %0,37	%0,37	5.448	%0,37	5.448
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (“Koçtaş”) %9,24	%9,24	2.943	%9,24	1.929
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. %69,99	%69,99	1.186	%69,99	1.186
Şok Marketler Ticaret A.Ş. %99,60	%99,60	520	%99,60	520
Ece Türkiye Proje Yönetimi ve Tic. A.Ş. (“Ece Türkiye”) -	-	-	%2,00	145
		15.206		15.793

İştirakler

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Pay oranı	Tutar	Pay oranı	Tutar
Tanı Pazarlama	%32,00	2.561	%32,00	3.053

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak vadeli mevduatlar

	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	ABD Doları	Tutar	ABD Doları	Tutar
ABN Amro Bank	100.000	134.060	20.000	26.842
Koçbank Nederland N.V.	8.205	11.000	4.717	6.331
		145.060		33.173

Finansal varlıklar toplamı **162.827** **52.019**

Vadeye kadar elde tutulacak vadeli mevduatların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
1 Ekim 2006 – 30 Eylül 2007	9.495	1.056
1 Ekim 2007 – 30 Eylül 2008	43.456	10.003
1 Ekim 2008 – 30 Eylül 2009	50.606	18.951
2009 ve sonrası	41.503	3.163
	145.060	33.173

Özsermaye yöntemi ile mali tablolarda konsolide edilen Tanı Pazarlama’ya ait finansal bilgiler aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Toplam varlıklar	12.482	14.781
Toplam yükümlülükler	3.537	5.242

Ayrıca, 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla Tanı Pazarlama’nın net gelirleri 5.884 YTL (2004: 7.079 YTL), net dönem zararı da 1.537 YTL (2004: 5.101 YTL)’dir.

Finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak	52.019	15.318
Vadeye kadar elde tutulacak vadeli mevduat girişi	111.887	6.331
Finansal varlıklardaki sermaye artışı	1.014	-
Finansal varlık ek hisse alımı	-	4.184
Makul değer değişimi - net	(1.456)	192
İştirak zararındaki ana ortaklık payı	(492)	(1.661)
Kote edilmemiş satılmaya hazır finansal varlık satışı (“Ece Türkiye”)	(145)	-
30 Eylül	162.827	24.364

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Şok Marketler ve Sanal Merkez, Grubun konsolide net varlıkları, mali durumu ve sonuçları üzerinde mali açıdan önemli bir etkiye sahip olmadıklarından, konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıklardır. Bunlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak değerlendirilmiş ve aktif piyasalarda kote edilmiş borsa fiyatlarının bulunmaması nedeniyle 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesi gereklilikleri çerçevesinde düzeltilmiş maliyetleri üzerinden bin YTL olarak gösterilmiştir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem gören Tat Konserve için makul değer, bilanço tarihindeki kapanış işlem fiyatına göre belirlenmiştir. Tat Konserve’nin makul değeri ile maliyeti arasında oluşan fark konsolide özsermayede, finansal varlıklar değer artış fonu hesabı içine dahil edilmiştir.

Konsolide mali tablolarda KFS, değer düşüklüğü karşılığının ayrılmasından sonra makul değerinden gösterilmiştir. Koçtaş, 31 Aralık 2004 tarihindeki düzeltilmiş elde etme maliyetinden değerlendirilmiş ve 30 Eylül 2005 tarihinde de cari dönemde enflasyon muhasebesinin uygulanmamış olması nedeniyle aynı şekilde taşınmıştır.

NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

	Açılış 1 Ocak 2005	Çıkışlar (*)	Kapanış 30 Eylül 2005
Şerefiye	5.510	-	5.510
Negatif şerefiye	(7.276)	7.276	-
Birikmiş itfa payları	336	(2.930)	(2.594)
Net defter değeri	(1.430)	4.346	2.916

(*) 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 4.346 YTL olan negatif şerefiye, UFRS 3 gereğince açılış birikmiş karlarına düzeltme kaydı yapılarak kayıtlardan çıkartılmıştır.

	Açılış 1 Ocak 2004	İlaveler	Kapanış 30 Eylül 2004
Şerefiye	5.510	-	5.510
Negatif şerefiye	(7.276)	-	(7.276)
Birikmiş itfa payları	(1.095)	1.073	(22)
Net defter değeri	(2.861)		(1.788)

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (Devamı)

2001 yılında Migros, 7.967 YTL nakit karşılığında Rambutya'nın çıkarılmış sermayesinin %9,21'ni, 18.324 YTL nakit karşılığında Ramenka'nın çıkarılmış sermayesinin %10'unu ve 8.669 YTL nakit karşılığında Ramstore'un çıkarılmış sermayesinin %7'sini Ram Dış Tic. A.Ş.'den satın almıştır.

İktisap edilen toplam net varlıklar ve ilgili negatif şerefiye aşağıdaki gibidir:

Toplam nakit bedel (alınan nakit düşüldükten sonra)	34.960
Tenzil: rayiç değerinde elde edilen net varlıklar	(42.236)
Negatif şerefiye	(7.276)

NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Açılış 1 Ocak 2005	İlaveler	Transferler (Not 19)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2005
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve binalar	51.584	-	5.128	(1.415)	55.297
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	(4.009)	(778)	-	111	(4.676)
Net defter değeri	47.575				50.621

	Açılış 1 Ocak 2004	İlaveler	Transferler (Not 19)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2004
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve binalar	56.937	-	3.528	(605)	59.860
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	(3.315)	(862)	-	35	(4.142)
Net defter değeri	53.622				55.718

Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira sözleşmeleri kapsamında kiraya verilen mağaza alanlarıdır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin piyasa değeri bağımsız bir ekspertiz şirketinin yaptığı değerlendirme çalışmaları sonucu 99.672 YTL (30 Eylül 2004: 106.766 YTL) olarak belirlenmiştir. Bu tutara, değerlendirme yapılırken değerinin ayrıştırılamaması dolayısıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin üzerinde bulunduğu ve Şirket'in işletme kira sözleşmesi ile kiralamış olduğu araziler de dahildir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Değer kaybı (Not 38)	Transferler	Yatırım amaçlı gayrimenkullere devir (Not 18)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2005
Maliyet								
Arazi ve binalar	346.016	644	-	-	36.125	-	(5.714)	377.071
Özel maliyetler	303.408	4.991	-	(61)	2.081	-	(17)	310.402
Makine ve cihazlar	365.520	8.236	(875)	-	3.007	-	(1.290)	374.598
Demirbaşlar	91.343	12.953	(1.263)	-	1.982	-	(379)	104.636
Motorlu araçlar	3.321	471	(775)	-	-	-	(13)	3.004
Yapılmakta olan yatırımlar	25.031	74.290	-	-	(40.024)	(5.128)	(427)	53.742
Verilen avanslar	16.128	12.054	-	-	(3.171)	-	(577)	24.434
	1.150.767	113.639	(2.913)	(61)	-	(5.128)	(8.417)	1.247.887
Birikmiş amortisman								
Binalar	(41.521)	(6.039)	-	-	-	-	26	(47.534)
Özel maliyetler	(145.021)	(14.718)	-	61	-	-	(5)	(159.683)
Makine ve cihazlar	(238.005)	(19.432)	789	-	-	-	83	(256.565)
Demirbaşlar	(57.083)	(6.195)	1.228	-	-	-	(22)	(62.072)
Motorlu araçlar	(1.966)	(410)	613	-	-	-	(5)	(1.768)
	(483.596)	(46.794)	2.630	61	-	-	77	(527.622)
Net defter değeri	667.171							720.265

Cari dönem içerisinde yapılan yatırımlar yeni mağaza ve alışveriş merkezi yatırımlarını kapsamaktadır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

	Açılış 1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Değer kayı (Not 38)	Transferler	Yatırım amaçlı gayrimenkullere devir (Not 18)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2004
Maliyet								
Arazi ve binalar	347.420	3.103	(724)	-	1.333	-	(102)	351.030
Özel maliyetler	293.877	2.474	-	(2.101)	5.293	-	(7)	299.536
Makine ve cihazlar	352.043	6.967	(305)	-	7.730	-	46	366.481
Demirbaşlar	82.721	3.288	(242)	-	2.258	-	(29)	87.996
Motorlu araçlar	2.960	345	(299)	-	-	-	223	3.229
Yapılmakta olan yatırımlar	15.631	23.046	-	-	(15.740)	(3.528)	(122)	19.287
Verilen avanslar	3.899	20.037	-	-	(874)	-	(11)	23.051
	1.098.551	59.260	(1.570)	(2.101)	-	(3.528)	(2)	1.150.610
Birikmiş amortisman								
Binalar	(34.716)	(5.584)	-	-	-	-	(1)	(40.301)
Özel maliyetler	(127.253)	(14.868)	-	1.528	-	-	-	(140.593)
Makine ve cihazlar	(217.805)	(19.187)	305	-	-	-	(344)	(237.031)
Demirbaşlar	(51.337)	(4.679)	234	-	-	-	16	(55.766)
Motorlu araçlar	(1.556)	(470)	299	-	-	-	(118)	(1.845)
	(432.667)	(44.788)	838	1.528	-	-	(447)	(475.536)
Net defter değeri	665.884			(573)				675.074

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

Yeni mağazaların inşaatı için sağlanan finansmandan doğan 2.497 YTL (31 Aralık 2004: 505 YTL) tutarındaki kredi finansman maliyetleri dönem içinde aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilen tutar, projenin finansmanında kullanılan kredinin faiz giderini temsil etmektedir.

Şirket'in maddi varlıkları içinde yer alan ve finansal kiralama sözleşmesi ile kiralanmış varlıkları, aşağıda net defter değeri belirtilen makine ve cihazlardan oluşmaktadır:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Net defter değeri	15.849	20.051

NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2005	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2005
Haklar	9.189	1.472	(68)	10.593
Diğer maddi olmayan varlıklar	88	-	-	88
Birikmiş itfa payları	(5.496)	(1.021)	(6)	(6.523)
Net defter değeri	3.781			4.158

	Açılış 1 Ocak 2004	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2004
Haklar	7.253	1.240	(27)	8.466
Diğer maddi olmayan varlıklar	88	-	-	88
Birikmiş itfa payları	(4.537)	(737)	11	(5.263)
Net defter değeri	2.804			3.291

NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

Alınan avans yoktur.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Grubun emeklilik planlarını kapsayan herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Vergi ve yasal karşılıklar	14.180	20.951
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(10.629)	(20.050)
Vergi karşılığı, net	3.551	901

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kıdem tazminatı karşılığı	7.463	6.268

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla 1.727,15 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer varsayımlar yapılmıştır:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı	%5,45	%5,45
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	%85,40	%84,80

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla 1.727,15 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1.727,15 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak	6.268	5.445
Dönem içindeki artış (Not 37)	1.195	1.583
Eksi: Parasal kazanç	-	(539)
30 Eylül	7.463	6.489

NOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Dönem içinde ana ortaklık dışı paydaki değişiklikler aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

	2005	2004
1 Ocak	9.797	7.048
Sermaye artışı	464	342
Bağlı ortaklıkların sermaye paylarındaki değişimden kaynaklanan azınlık paylarındaki azalış	(1.289)	-
Ana ortaklık dışı paylara ait net kar	2.361	2.269
Yabancı para çevrim farkı	(349)	548
30 Eylül	10.984	10.207

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 - SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Migros, Sermaye Piyasası Kurulunda ("SPK") kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Yeni Kuruş nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	190.000	190.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	137.700	137.700

Türkiye'deki şirketler, mevcut hissedarlarına bedelsiz hisse çıkararak verme durumunda kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları maliyet değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarlar	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Koç Holding A.Ş.	51,06	70.307	51,06	70.307
Halka açık kısım	48,94	67.393	48,94	67.393
Toplam sermaye	100,00	137.700	100,00	137.700
Sermaye düzeltme farkları (*)		(77.165)		(77.165)
Toplam ödenmiş sermaye		60.535		60.535

(*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı -diğer bir deyişle sermayeye yapılan nakit katkıların dönem sonundaki satın alma gücü cinsinden değeri- ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

1 Ocak 2005 tarihi itibariyle yürürlüğe giren 9 Aralık 2004 tarih ve 5274 sayılı, Türk Ticaret Kanunu'nda değişiklik yapılmasına dair kanunun 1. maddesine göre hisse senetlerinin itibari kıymeti en az bir Yeni Kuruş'tur. Buna göre, Şirket'in Ana Sözleşmesi, 8 Nisan 2005 tarihli Genel Kurul'da "çıkarılmış sermayenin herbiri bir Yeni Kuruş nominal değerinde tamamen ödenmiş 137.700 YTL karşılığı 13.770.000.000 paya ayrılmıştır" şeklinde değiştirilmiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, her biri 1.000 TL nominal değere sahip 137.700.000.000 adet hisse bulunmaktaydı. İmtiyazlı hisse yoktur.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - 27 - 28 SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI

Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri (emisyon primi), 1997 yılındaki sermaye artırımında kullanılmayan rüçhan haklarından arta kalan Şirket hisselerinin arzından elde edilen tutarı temsil eder. Bu prim, özsermayeye kaydedilmiş olup, dağıtımına açık değildir. Ayrıca 5 Ağustos 1998 tarihli Yönetim Kurulu kararı gereğince Şirket, yabancı borsalarda 75.000.000 hisse satmış ve tarihi değeri ile 18.854 YTL (31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş net 152.855 YTL) gelir elde etmiştir. Bu prim de özsermayeye kaydedilmiş olup dağıtımını yapamaz.

Kar yedekleri , Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ve Geçmiş yıl karları

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.02.2005 tarih ve 7/242 sayılı kararı uyarınca; Kurulun düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden Kurulun asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın, tamamının TTK hükümlerine göre hazırlanan kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise TTK hükümlerine göre hazırlanan kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamının dağıtılması, Kurulun düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya TTK hükümlerine göre hazırlanan kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması halinde kar dağıtımını yapılılamaması esastır.

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işlemiyle ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır. Ayrıca, iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımlarında SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile TTK hükümlerine göre kayıtlardaki tutarlardan düşük olanı esas alınacaktır.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - 27 - 28 SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI (Devamı)

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı tebliğ uyarınca SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan dağıtılabilir karın en az %30'u oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Konsolide mali tablolarda, konsolide kara dahil olan ancak genel kurullarında henüz kar dağıtım kararı almayan bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerin kar tutarları, ana ortaklığın kar dağıtımında dikkate alınmaz.

Seri XI No: 25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Sermaye, Hisse Senetleri İhraç Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilme farkları toplu halde özsermaye grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer alır.

Tüm öz sermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri XI No:25 sayılı tebliğine göre 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle özsermaye tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Sermaye	137.700	137.700
Hisse senetleri ihraç primi	18.854	18.854
Yasal yedekler	11.157	8.225
Olağanüstü yedek	56.449	48.935
Finansal varlıklar değer artış fonu	3.974	5.083
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	175.758	175.758
Yabancı para çevrim farkları	(44.427)	(39.117)
Net dönem karı	34.807	74.687
Geçmiş yıllar karları	267.399	220.563
Toplam özsermaye	661.671	650.688

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - 27 - 28 SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI (Devamı)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin endekslenmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2005			31 Aralık 2004		
	Tarihi değerler	Endekslenmiş değerler	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Tarihi değerler	Endekslenmiş değerler	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Sermaye	137.700	60.535	(77.165)	137.700	60.535	(77.165)
Hisse senetleri						
ihraç primi	18.854	152.855	134.001	18.854	152.855	134.001
Yasal yedekler	11.157	36.411	25.254	8.225	26.732	18.507
Olağanüstü yedekler	56.449	150.117	93.668	48.935	149.350	100.415
Toplam	224.160	399.918	175.758	213.714	389.472	175.758

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Varlıklar	424.132	145.195
Yükümlülükler	(573.426)	(236.970)
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(149.294)	(91.775)

Döviz cinsinden tutarların YTL eşdeğerleri

	30 Eylül 2005					Toplam YTL
	ABD Doları	EURO	Rus Rublesi	Kazak Tengesi	Diğer Para Birimleri	
Hazır değerler	160.242	2.454	2.446	5.411	2.626	173.179
Ticari alacaklar	6.568	92	3.480	234	917	11.291
İlişkili taraflardan alacaklar	-	47	44	-	16	107
Menkul kıymetler	33.459	859	-	-	-	34.318
Diğer dönen varlıklar	4.778	-	27.993	321	728	33.820
Finansal varlıklar	145.060	-	-	-	-	145.060
Diğer duran varlıklar	-	-	26.357	-	-	26.357
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	350.107	3.452	60.320	5.966	4.287	424.132

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2005

	<u>ABD</u> <u>Doları</u>	<u>EURO</u>	<u>Rus</u> <u>Rublesi</u>	<u>Kazak</u> <u>Tengesi</u>	<u>Diğer</u> <u>Para</u> <u>Birimleri</u>	<u>Toplam</u> <u>YTL</u>
Kısa vadeli finansal borçlar	37.332	2.422	-	-	-	39.754
Uzun vadeli finansal borçlar	469.402	-	-	-	-	469.402
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	180	-	-	-	180
Ticari borçlar	5.930	165	41.200	4.272	4.359	55.926
İlişkili taraflara borçlar	461	-	11	-	-	472
Diğer yükümlülükler	1.721	145	3.020	795	2.011	7.692
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	514.846	2.912	44.231	5.067	6.370	573.426

31 Aralık 2004

	<u>ABD</u> <u>Doları</u>	<u>EURO</u>	<u>Rus</u> <u>Rublesi</u>	<u>Kazak</u> <u>Tengesi</u>	<u>Diğer</u> <u>Para</u> <u>Birimleri</u>	<u>Toplam</u> <u>YTL</u>
Hazır değerler	9.827	6.845	9.393	2.499	1.624	30.188
Ticari alacaklar	5.768	-	2.564	240	86	8.658
İlişkili taraflardan alacaklar	14	-	-	-	58	72
Menkul kıymetler	32.321	-	-	-	-	32.321
Diğer dönen varlıklar	6.063	-	18.044	279	635	25.021
Finansal varlıklar	33.173	-	-	-	-	33.173
Diğer duran varlıklar	74	-	15.508	-	180	15.762
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	87.240	6.845	45.509	3.018	2.583	145.195

31 Aralık 2004

	<u>ABD</u> <u>Doları</u>	<u>EURO</u>	<u>Rus</u> <u>Rublesi</u>	<u>Kazak</u> <u>Tengesi</u>	<u>Diğer</u> <u>Para</u> <u>Birimleri</u>	<u>Toplam</u> <u>YTL</u>
Kısa vadeli finansal borçlar	25.886	-	-	-	-	25.886
Uzun vadeli finansal borçlar	135.389	-	-	-	-	135.389
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	1.009	-	-	-	1.009
Ticari borçlar	5.517	482	52.845	5.403	2.628	66.875
İlişkili taraflara borçlar	32	-	-	-	-	32
Diğer yükümlülükler	1.943	165	4.242	560	869	7.779
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	168.767	1.656	57.087	5.963	3.497	236.970

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bilanço dönemleri itibariyle faydalanılacak herhangi bir devlet teşviği bulunmamaktadır.

NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Bankalara verilen teminat mektupları	15.001	16.960

Rambutya'nın Samal alışveriş merkezi ve hipermarketi (25.050 m²) ile Astana (3.194 m²) ve Tastak (2.020 m²) süpermarketlerinde bulunan varlıkları, 30 Temmuz 1999 tarihinde imzalanan 11 milyon ABD doları ve 22 Kasım 2001 tarihinde imzalanan 1,9 milyon ABD doları değerindeki IFC kredi sözleşmesinin teminatı olarak rehin edilmiştir.

Ramenka'nın Maryina Roscha (32.698 m²) ve Kuntsevo (19.442 m²) alışveriş merkezleri ve hipermarketleri ile Chertanovo (1.752 m²) ve Sokolniki (2.040 m²) süpermarketlerinde bulunan varlıkları 1998 yılında kullanılan 30,5 milyon ABD doları değerindeki IFC kredisinin teminatı olarak rehin edilmiştir. Ayrıca kullanılan bu kredi teminatı olarak Ramenka'nın hisseleri de rehin edilmiştir.

b) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Müşterilerden alınan teminatlar	55.131	57.119

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

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
1 yıl içinde ödenecek	8.124	4.129
1 ile 2 yıl arası	7.298	3.840
2 ile 5 yıl arası	20.171	10.391
5 ile 10 yıl arası	24.421	10.393
10 yıldan sonra	8.830	3.628
Toplam	68.844	32.381

d) 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle, Ramenka'nın yatırım inşaatına ilişkin yaptığı sözleşmelere istinaden 46.801 YTL tutarında taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2004: 81.780 YTL).

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- e) Rusya Federasyonu ve Kazakistan'da vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğramaktadır. Ramenka'nın ve Rambutya'nın faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Ramenka ve Rambutya, önemli sayılabilecek tutarda ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir. Rus ve Kazak vergi makamlarınca hesapların yeniden gözden geçirilme süresi, sırasıyla üç ve beş yıldır.

NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bilanço dönemleri itibariyle herhangi bir işletme birleşmesi olmamıştır.

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2005 tarihli ara dönem konsolide mali tablolarda, birincil raporlama olarak coğrafi bölümler sunulmuştur.

Coğrafi bölgeler, riskleri ve getirileri açısından ticari anlamda diğer bölgelerden farklılık arz eden ekonomik bölgeleri ifade eder.

Toptan satışlar ve kira gelirleri parasal önemlilik kavramı dikkate alınarak ayrı bir sektör olarak belirtilmemiş ve dolayısıyla sektörel bölümler ikincil raporlama olarak ayrıca sunulmamıştır (Not 36). Bu çerçevede, perakendecilik raporlanabilir tek sektör olarak bu ara dönem konsolide mali tablolarda yer almıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
a) Net Satışlar				
Türkiye	1.523.273	554.351	1.419.844	537.311
Rusya Federasyonu (Not 44)	229.001	76.249	204.768	69.558
Kazakistan	50.084	17.218	41.957	15.288
Bulgaristan	13.677	6.317	8.977	2.812
Azerbaycan	8.298	2.904	7.407	2.676
	1.824.333	657.039	1.682.953	627.645

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
b) Net esas faaliyet karı/ (zararı)				
Türkiye	35.539	8.628	36.793	17.004
Rusya Federasyonu	14.197	2.713	19.749	7.313
Kazakistan	7.249	2.500	6.111	2.399
Azerbaycan	577	252	158	178
Bulgaristan	(1.560)	236	(1.653)	(829)
	56.002	14.329	61.158	26.065

c) 1 Ocak - 30 Eylül 2005 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Rusya Federasyonu	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.523.273	8.298	13.677	229.001	50.084	1.824.333	-	1.824.333
Bölgeler arası gelirler	5.007	-	-	-	-	5.007	(5.007)	-
Gelirler	1.528.280	8.298	13.677	229.001	50.084	1.829.340	(5.007)	1.824.333
Satışların maliyeti	(1.200.262)	(6.192)	(10.515)	(163.249)	(35.353)	(1.415.571)	5.007	(1.410.564)
Brüt esas faaliyet karı	328.018	2.106	3.162	65.752	14.731	413.769	-	413.769
Satış ve pazarlama giderleri (30.108)		(62)	(482)	(6.799)	(780)	(38.231)	-	(38.231)
Genel yönetim giderleri (262.371)		(1.467)	(4.240)	(44.756)	(6.702)	(319.536)	-	(319.536)
Net esas faaliyet karı/(zararı)	35.539	577	(1.560)	14.197	7.249	56.002	-	56.002

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2005 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Rusya Federasyonu	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış Gelirler	554.351	2.904	6.317	76.249	17.218	657.039	-	657.039
Bölgeler arası gelirler	1.279	-	-	-	-	1.279	(1.279)	-
Gelirler	555.630	2.904	6.317	76.249	17.218	658.318	(1.279)	657.039
Satışların maliyeti	(441.626)	(2.134)	(4.598)	(55.754)	(12.306)	(516.418)	1.279	(515.139)
Brüt esas faaliyet karı	114.004	770	1.719	20.495	4.912	141.900	-	141.900
Satış ve pazarlama giderleri (12.540)		(20)	(194)	(2.372)	(254)	(15.380)	-	(15.380)
Genel yönetim giderleri (92.836)		(498)	(1.289)	(15.410)	(2.158)	(112.191)	-	(112.191)
Net esas faaliyet karı/(zararı)	8.628	252	236	2.713	2.500	14.329	-	14.329

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

e) 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Rusya Federasyonu	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.419.844	7.407	8.977	204.768	41.957	1.682.953	-	1.682.953
Bölgeler arası gelirler	3.605	-	-	-	-	3.605	(3.605)	-
Gelirler	1.423.449	7.407	8.977	204.768	41.957	1.686.558	(3.605)	1.682.953
Satışların maliyeti	(1.120.870)	(5.636)	(7.299)	(143.900)	(28.953)	(1.306.658)	3.307	(1.303.351)
Brüt esas faaliyet karı	302.579	1.771	1.678	60.868	13.004	379.900	(298)	379.602
Satış ve pazarlama giderleri (24.435)		(70)	(110)	(5.815)	(702)	(31.132)	-	(31.132)
Genel yönetim giderleri (241.351)		(1.543)	(3.221)	(35.304)	(6.191)	(287.610)	298	(287.312)
Net esas faaliyet karı/(zararı)	36.793	158	(1.653)	19.749	6.111	61.158	-	61.158

f) 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Rusya Federasyonu	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış Gelirler	537.311	2.676	2.812	69.558	15.288	627.645	-	627.645
Bölgeler arası gelirler	995	-	-	-	-	995	(995)	-
Gelirler	538.306	2.676	2.812	69.558	15.288	628.640	(995)	627.645
Satışların maliyeti	(428.015)	(2.015)	(2.351)	(48.447)	(10.498)	(491.326)	901	(490.425)
Brüt esas faaliyet karı	110.291	661	461	21.111	4.790	137.314	(94)	137.220
Satış ve pazarlama giderleri (9.878)		(25)	(9)	(2.398)	(203)	(12.513)	-	(12.513)
Genel yönetim giderleri (83.415)		(458)	(1.281)	(11.400)	(2.188)	(98.742)	100	(98.642)
Net esas faaliyet karı/(zararı)	16.998	178	(829)	7.313	2.399	26.059	6	26.065

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

g) Coğrafi bölgelerde kullanılan varlıklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
<u>Toplam varlıklar</u>		
Türkiye	1.414.588	1.104.824
Rusya Federasyonu	393.252	301.560
Bulgaristan	55.122	40.217
Kazakistan	38.395	36.798
Azerbaycan	6.589	6.317
Toplam birleştirilmiş	1.907.946	1.489.716
Eksi: Coğrafi bölgeler arası eliminasyon	(185.490)	(174.743)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	1.722.456	1.314.973

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
<u>Net varlıklar</u>		
Türkiye	668.601	653.951
Rusya Federasyonu (Not 44)	137.513	136.725
Kazakistan	21.514	17.292
Bulgaristan	19.911	19.197
Azerbaycan	5.879	4.746
Toplam birleştirilmiş	853.418	831.911
Eksi: Coğrafi bölgeler arası eliminasyon	(180.763)	(171.426)
Toplam net varlıklar	672.655	660.485
Eksi: Ana ortaklık dışı pay	(10.984)	(9.797)
Konsolide mali tablolara göre toplam özsermaye	661.671	650.688

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

h) Yatırım harcamaları, itfa ve amortisman payları

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
<u>Yatırım harcamaları</u>				
Rusya Federasyonu	76.168	34.184	26.835	9.266
Türkiye	24.472	10.111	21.996	8.034
Bulgaristan	15.312	3.110	10.737	6.188
Kazakistan	221	96	891	833
Azerbaycan	133	63	42	13
	116.306	47.564	60.501	24.334

İtfa ve amortisman payları

Türkiye	39.123	13.097	37.886	12.636
Rusya Federasyonu	6.980	2.491	6.036	1.906
Bulgaristan	1.240	533	1.181	391
Kazakistan	990	325	1.002	340
Azerbaycan	260	91	285	97
	48.593	16.537	46.390	15.370

ı) Ana ortaklık dışı pay

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kazakistan	10.542	8.473
Azerbaycan	309	961
Bulgaristan	133	363
	10.984	9.797

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) Not 1’de belirtilen Tansaş’ın hisselerinin Şirket ve Şirket’in ana ortağı olan Koç Holding A.Ş.’ne devrine ilişkin gerekli olan Rekabet Kurumu izni 1 Kasım 2005 tarihinde alınmıştır. 10 Kasım 2005 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Tansaş’ın sermayesinin %64,25’ine tekabül eden, beheri 1.000 TL nominal bedelli, 205.155.834,63 YTL tutarındaki 205.155.834.633 adet hissesinin Migros tarafından 351.454.448 ABD Doları peşin bedel ile satıcılar Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Doğu Holding A.Ş., Doğu İnşaat ve Ticaret A.Ş., Doğu Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş., Somtaş Tarım ve Ticaret A.Ş. ve Start Investment Limited’den satın alınmasına ve ödemenin hisse devrinden sonra peşin olarak yapılmasına karar verilmiş ve buna göre hisse devri 10 Kasım 2005 tarihinde gerçekleşmiştir. Hisse bedelinin tespitinde beher hissenin peşin değerinin 0,0017131097 ABD Doları olarak dikkate alınmasına karar verilmiştir. Hisse devir bedeli ayrıca yapılacak detaylı inceleme çalışmalarının sonuçlarına göre mutad uygulamalara paralel olarak ayarlamaya tabi olacaktır. Koç Holding A.Ş. ise 10 Kasım 2005 tarihinde Doğu Grubu Şirketlerinden Tansaş hisse senetlerinin %13,85’ini satın almış olup, Migros ile birlikte toplam satın alınan hisse oranı %78,1’e ulaşmıştır.
- (ii) 8 Kasım 2005 tarihi itibarıyla, Tansaş’ın hisselerinin satın alınması finansmanında kullanılmak üzere, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’den 50 milyon ABD Doları ve Societe Generale S.A.’dan 80 milyon Euro tutarında ilk yılı geri ödemesiz 5 yıl vadeli kredi alınmıştır.
- (iii) Şirket’le Tez-Koop. İş Sendikası arasında yürütülmekte olan ve 1 Mayıs 2005 – 30 Nisan 2007 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin sonucunda 27 Ekim 2005 tarihinde yapılan anlaşmaya göre, birinci yıl brüt ücretlere %10, ikinci yıl ise 6 aylık dönemlerde enflasyon oranında, sosyal yardımlarda ise %13 ile %30 arasında zam yapılmasına karar verilmiştir.

NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Bilanço dönemleri itibarıyla Grubun durdurulan faaliyeti yoktur.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Yurtiçi satışlar	1.565.489	570.897	1.458.386	548.100
Yurtdışı satışlar	292.131	99.750	258.195	88.187
	1.857.620	670.647	1.716.581	636.287
Diğer satışlar	11.965	3.992	8.177	3.141
Eksi: İndirim ve iadeler	(45.252)	(17.600)	(41.805)	(11.783)
Satış gelirleri –net	1.824.333	657.039	1.682.953	627.645
Satışların maliyeti	(1.410.564)	(515.139)	(1.303.351)	(490.425)
Brüt esas faaliyet karı	413.769	141.900	379.602	137.220

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Perakende satışlar	1.752.086	630.137	1.611.393	600.320
Kira gelirleri	59.487	20.653	62.309	22.033
Toptan satışlar	46.047	19.857	42.879	13.934
	1.857.620	670.647	1.716.581	636.287

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

Satış ve Pazarlama Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Nakliyat giderleri	27.052	10.342	20.804	8.089
Reklam giderleri	5.791	3.172	5.249	2.666
Paketleme giderleri	2.289	767	1.601	549
Diğer	3.099	1.099	3.478	1.209
	38.231	15.380	31.132	12.513
Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Personel giderleri	129.809	44.895	112.430	38.402
Kira giderleri	57.827	20.202	51.559	18.408
Amortisman ve itfa payları	48.698	16.499	46.337	15.160
Enerji giderleri	26.360	10.494	25.329	8.490
Tamir, bakım, temizlik ve güvenlik giderleri	24.254	9.036	21.193	8.160
Vergi, resim ve harçlar	4.914	1.372	3.353	1.040
İletişim giderleri	4.029	1.584	3.711	1.329
Sigorta primleri	3.015	991	2.740	857
Mekanizasyon giderleri	2.757	791	3.242	1.238
Depo işletme giderleri	2.704	1.165	2.958	822
Seyahat giderleri	2.125	811	1.662	690
Ana ortak hizmet ücreti	1.848	660	1.799	654
Kırtasiye ve basılı evrak giderleri	1.614	446	1.350	404
Kıdem tazminatı gideri (Not 23)	1.195	395	1.583	217
Bağış ve yardımlar	1.054	359	954	309
Diğer	7.333	2.491	7.112	2.462
	319.536	112.191	287.312	98.642
Faaliyet Giderleri Toplamı	357.767	127.571	318.444	111.155

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

DİĞER faaliyetlerden gelir ve karlar	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Menkul kıymet faiz geliri	19.098	6.846	20.531	5.802
Mevduat faiz geliri	9.096	3.945	4.871	2.040
Vadeli satış faiz geliri	5.045	1.302	8.603	685
Kur farkı geliri	2.715	1.170	6.138	1.050
Hurda satışları	1.149	267	1.169	380
Satılmaya hazır finansal varlık satış geliri	973	973	-	-
Duran varlık satış karları	301	169	222	106
Komisyon geliri	268	94	248	64
Konusu kalmayan karşılıklar	256	2	535	15
Negatif şerefiye itfa geliri	-	-	3.260	1.087
DİĞER	1.233	742	1.378	672
	40.134	15.510	46.955	11.901

DİĞER faaliyetlerden gider ve zararlar	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Kur farkı gideri	1.749	1.488	381	28
Şüpheli alacak gideri	974	401	809	355
Maddi varlıklar değer düşüklüğü (Not 19)	-	-	573	(22)
Pozitif şerefiye itfa gideri	-	-	2.187	729
DİĞER	912	156	860	452
	3.635	2.045	4.810	1.542

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Vadeli alım faiz gideri	21.960	6.664	26.374	8.923
Banka kredileri faiz giderleri	10.056	4.913	5.600	2.118
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	6.195	(1.521)	2.286	579
Diğer	1.322	1.148	515	319
	39.533	11.204	34.775	11.939

NOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK'nın 17 Mart 2005 tarihli duyurusuna istinaden 2005 yılında enflasyon düzeltmesi yapılmadığından net parasal pozisyon kar/zararı oluşmamıştır. 30 Eylül 2004 tarihli ara dönem konsolide mali tablolarda 8.113 YTL tutarında net parasal pozisyon karı oluşmuştur.

NOT 41 - VERGİLER

Türkiye

Türk vergi mevzuatı, ana şirketin ve bağlı ortaklıklarının, konsolide vergi beyannamesinde bulunmasına izin vermemektedir. Bu nedenle, bu konsolide mali tablolarda gösterilen vergi karşılıkları, her bir şirket için ayrıca hesaplanmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2005 yılı için %30'dur (2004: %33). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5024 Sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanması hükme bağlanmıştır. Bu kanunun yürürlüğe girmesi ile birlikte 1 Ocak 2004 ve 31 Aralık 2004 itibarıyla hesaplanmış tüm enflasyon düzeltmeleri kalıcı farklılık niteliğindedir. 19 Nisan 2005, 15 Temmuz 2005 ve 17 Ekim 2004 tarihli Vergi Usul Kanunu Sirküler No.18, No.19 ve No 21'e göre 2005 yılının ilk üç geçici vergi döneminde VUK mükerrer 298. maddesine göre şartların gerçekleşmemesinden dolayı enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 41 – VERGİLER (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 (2004: %33) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar -belirli koşullarla kurum sermayesine ilave şartına bağlı olarak- kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 10.000 YTL'nin (2004: 6.000 YTL) üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Rusya Federasyonu

Rusya Federasyonu'nda yürürlükte bulunan gelir vergisi oranı %24'tür (2004: %24).

Rusya Federasyonu vergi sistemine göre mali zararlar, gelecekteki vergiye tabi gelirlerden mahsup edilmek üzere 10 yıl ileriye taşınabilir. Herhangi bir yılda mahsup edilebilecek azami tutar, ilgili yılın vergiye tabi toplam karının %30'u (2004: %30) ile sınırlıdır. Söz konusu dönemlerde mahsup edilmeyen zararlarla ilgili haklar kaybedilir.

Kazakistan

Kazakistan'da uygulanan gelir vergisi oranı %30'dur (2004: %30). Rambutya, 1999 yılından başlamak üzere beş yıl süreyle Ramstore sinema, paten pisti, paten kiralama mağazası, jimnastik salonu ve park alanından elde edilen gelirlere ait gelir vergisinden muaf olup 2003 ve 2004 yılları için tüm gelirleri üzerinden vergiye tabidir. Rambutya ayrıca, 1999 yılından itibaren 5 yıl boyunca belirli kısımları için gayrimenkul vergisi ve arsa vergisi muafiyetlerine de sahiptir.

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 41 – VERGİLER (Devamı)

Bulgaristan ve Azerbaycan'da uygulanan gelir vergisi oranları sırasıyla %15 ve %24'tür (2004: %19,5 ve %24).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Cari dönem vergi gideri	(16.908)	(4.871)	(25.811)	(12.343)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	1.600	780	(1.279)	2.602
Toplam vergi gideri	(15.308)	(4.091)	(27.090)	(9.741)

NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile aşağıdaki şekilde hesaplanır :

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004
Hissedarlara ait net kar	34.807	45.621
Beheri 1 Ykr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Not 25)	13.770.000.000	13.770.000.000
Hisse başına kar (Ykr)	0,25	0,33

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

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

	Notlar	30 Eylül 2005	Yeniden düzenlenmiş 30 Eylül 2004
Esas faaliyetler:			
Net kar		34.807	45.621
Esas faaliyetlerden sağlanan veya faaliyetlerinde kullanılan net nakitin net kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Ana ortaklık dışı pay	24	2.361	2.269
Amortisman ve itfa payları	17,18,19,20	48.593	45.317
Kıdem tazminatı karşılığı-net	23	1.195	1.045
Vergi gideri	41	15.308	27.090
Faiz geliri		(33.239)	(34.030)
Faiz gideri		32.057	32.093
Maddi varlık satış karı - net		(287)	(222)
Maddi varlık değer düşüklüğü karşılığı	19,38	-	573
İştiraklerin zararlarındaki pay	16	492	1.661
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi net nakit akımı		101.287	121.417
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik-net			
Ticari alacaklardaki (artış)/ azalış		(6.288)	3.566
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)		340	(302)
Stoklardaki (artış)/azalış		(14.806)	6.604
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış		(6.595)	2.221
Kısa ve uzun vadeli ticari borçlardaki toplam artış/(azalış)		40.599	(9.447)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(9.479)	(8.827)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		15.049	8.873
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki azalış		-	(102)
Ödenen faiz		(30.861)	(32.105)
Ödenen gelir vergileri		(14.259)	(20.554)
Diğer duran varlıklardaki artış		(16.013)	(2.608)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		58.974	68.736
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi varlık satın alımı	19	(113.639)	(59.260)
Maddi varlık satışından sağlanan nakit		570	953
Finansal varlıklardaki artış		(130.846)	(21.399)
Diğer maddi olmayan varlık satın alımı	20	(1.471)	(1.240)
Tahsil edilen faiz		23.828	32.388
Finansal varlıkların makul değerindeki değişim - net		(1.486)	(4.425)
Bağlı ortaklıklarda ek hisse alımı		(1.096)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(224.140)	(52.983)
Finansman faaliyetleri:			
Finansal borçlardaki artış		349.204	4.680
Finansal kiralama borçlarındaki azalış		(829)	(1.261)
Ödenen temettüleri		(20.655)	(18.641)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		327.720	(15.222)
Ana ortaklık dışı paydaki sermaye artışı	24	464	342
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		(17)	(741)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		163.001	132
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	184.619	151.898
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	347.620	152.030

MİGROS TÜRK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, Moskova'da hipermarketler ve alışveriş merkezleri işleten müşterek yönetime tabi ortaklığı Ramenka'nın %50'sine sahiptir. Aşağıda yer alan tutarlar, Şirket'in, Ramenka'nın varlık, yükümlülük, satış ve net karındaki %50'lik payını göstermektedir ve bu tutarlar konsolide bilanço ve gelir tablosuna dahil edilmiştir.

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Maddi duran varlıklar	284.582	220.586
Diğer duran varlıklar	26.357	15.507
Dönen varlıklar	82.313	65.467
	393.252	301.560
Uzun vadeli banka kredileri	(173.652)	(76.019)
Karşılıklar	(13.005)	(11.739)
Kısa vadeli borçlar	(69.082)	(77.077)
	(255.739)	(164.835)
Net varlıklar	137.513	136.725

	1 Ocak- 30 Eylül 2005	1 Temmuz- 30 Eylül 2005	1 Ocak- 30 Eylül 2004	1 Temmuz- 30 Eylül 2004
Net satışlar	229.001	76.249	204.768	69.558
Vergi öncesi kar	5.621	563	16.532	4.931
Gelir vergisi	(1.871)	(466)	(4.180)	(1.027)
Vergi sonrası kar	3.750	97	12.352	3.904