

MİGROS TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Migros Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

1. Migros Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide bilançosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kâr veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun, konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2018

MİGROS TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| | |
|---|-------|
| ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇOLAR..... | 1-2 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI | 3 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 4 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI | 5 |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI..... | 6-7 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 8-40 |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 8 |
| NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI | 9-13 |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 14-16 |
| NOT 4 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 17 |
| NOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 18-19 |
| NOT 6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 20-21 |
| NOT 7 STOKLAR | 21 |
| NOT 8 BORÇLANMALAR | 22-25 |
| NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 25-27 |
| NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR | 28 |
| NOT 11 HASILAT | 29 |
| NOT 12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 29-30 |
| NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER..... | 31 |
| NOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER | 31 |
| NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 31 |
| NOT 16 FİNANSMAN GİDERLERİ | 32 |
| NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 32-34 |
| NOT 18 ÖZKAYNAKLAR | 34 |
| NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 35-36 |
| NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ..... | 36 |
| NOT 21 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU..... | 36-39 |
| NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR | 39 |
| NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 40 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

| | Notlar | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar: | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | | 1.344.521 | 1.617.380 |
| Finansal yatırımlar | | 14.834 | 10.596 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 19 | 565 | 713 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 124.886 | 96.197 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 45.239 | 42.512 |
| Stoklar | 7 | 2.036.274 | 1.908.246 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 49.480 | 50.673 |
| Diğer dönen varlıklar | | 7.215 | 5.890 |
| Ara toplam | | 3.623.014 | 3.732.207 |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar | | - | 44.068 |
| Toplam dönen varlıklar | | 3.623.014 | 3.776.275 |
| Duran varlıklar: | | | |
| Finansal yatırımlar | | 1.165 | 1.165 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 4.258 | 3.596 |
| Türev araçlar | | - | 10 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 4 | 369.433 | 342.731 |
| Maddi duran varlıklar | 5 | 3.820.640 | 3.740.288 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | | |
| - Şerefiye | | 2.252.992 | 2.252.992 |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 6 | 204.115 | 160.687 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 32.133 | 24.931 |
| Toplam duran varlıklar | | 6.684.736 | 6.526.400 |
| Toplam varlıklar | | 10.307.750 | 10.302.675 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

| | Notlar | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler: | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 8 | 681.907 | 569.319 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 8 | 286.011 | 468.718 |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 19 | 198.953 | 182.490 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 4.109.666 | 3.771.651 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 132.140 | 136.212 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 89.063 | 135.349 |
| Ertelenmiş gelirler | | 55.294 | 47.670 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 17 | 15.832 | 25.850 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 10 | 130.811 | 110.855 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 9 | 71.083 | 63.144 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 7.554 | 4.838 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 5.778.314 | 5.516.096 |
| Uzun vadeli yükümlülükler: | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 8 | 3.110.118 | 2.874.437 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 11.127 | 8.778 |
| Ertelenmiş gelirler | | 1.604 | 2.500 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 10 | 142.333 | 117.753 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 17 | 247.506 | 255.963 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 3.512.688 | 3.259.431 |
| Toplam yükümlülükler | | 9.291.002 | 8.775.527 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 18 | 963.190 | 1.470.494 |
| Ödenmiş sermaye | | 178.030 | 178.030 |
| Diğer yedekler | | (365) | (365) |
| Birleşme denkleştirme hesabı | | 27.312 | 27.312 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları | | (8.684) | (8.684) |
| - Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış fonu | | 739.551 | 743.700 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | |
| - Yabancı para çevrim farkları | | 66.206 | 45.311 |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları) | | 489.339 | (27.516) |
| Net dönem (zararı)/karı | | (528.199) | 512.706 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | 53.558 | 56.654 |
| Toplam özkaynaklar | | 1.016.748 | 1.527.148 |
| Toplam kaynaklar | | 10.307.750 | 10.302.675 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

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

| | Notlar | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|---|-----------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Hasılat | 3, 11 | 8.463.382 | 4.523.246 | 7.036.942 | 3.923.307 |
| Satışların maliyeti (-) | 3, 11, 12 | (6.125.373) | (3.262.321) | (5.205.084) | (2.908.778) |
| Brüt kar | | 2.338.009 | 1.260.925 | 1.831.858 | 1.014.529 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 12 | (262.995) | (131.853) | (266.169) | (157.977) |
| Pazarlama giderleri (-) | 12 | (1.791.744) | (960.342) | (1.400.974) | (767.084) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 13 | 79.388 | 42.682 | 58.408 | 35.217 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 13 | (233.677) | (137.309) | (170.347) | (103.074) |
| Esas faaliyet karı | | 128.981 | 74.103 | 52.776 | 21.611 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 14 | 4.272 | 4.029 | 1.071.105 | 1.531 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | 14 | (4.072) | (510) | (5.907) | (4.330) |
| Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı | | 129.181 | 77.622 | 1.117.974 | 18.812 |
| Finansman gelirleri | 15 | 39.518 | 19.493 | 27.041 | 10.345 |
| Finansman giderleri (-) | 16 | (671.106) | (368.062) | (347.222) | (145.258) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zarar) /kar | | (502.407) | (270.947) | 797.793 | (116.101) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (29.085) | (19.902) | (11.181) | (3.320) |
| - Dönem vergi gideri | 17 | (37.868) | (22.568) | (12.028) | (11.275) |
| - Ertelenmiş vergi geliri | 17 | 8.783 | 2.666 | 847 | 7.955 |
| Net dönem (zararı) / karı | | (531.492) | (290.849) | 786.612 | (119.421) |
| Dönem (zararı) / karı dağılımı: | | | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | | (3.293) | (1.074) | (2.880) | (1.899) |
| - Ana ortaklık payları | | (528.199) | (289.775) | 789.492 | (117.522) |
| Pay başına (kayıp) / kazanç | 20 | (2,97) | (1,63) | 4,43 | (0,66) |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

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

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Dönem (zararı) / karı | (531.492) | (290.849) | 786.612 | (119.421) |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider): | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | | | | |
| -Yabancı para çevrim farkları | 21.092 | 19.076 | 10.538 | 3.071 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | |
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları | - | - | 663 | 663 |
| Diğer kapsamlı gelir, vergi sonrası | 21.092 | 19.076 | 11.201 | 3.734 |
| Toplam kapsamlı (gider)/gelir | (510.400) | (271.773) | 797.813 | (115.687) |
| Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı | | | | |
| -Kontrol gücü olmayan paylar | (3.096) | (884) | (2.823) | (1.788) |
| -Ana ortaklık payları | (507.304) | (270.889) | 800.636 | (113.899) |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

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

| | Ödenmiş sermaye | Diğer yedekler | Birleşme denkleştirme hesabı | Paylara ilişkin primler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar | | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Toplam özkaynaklar |
|---|-----------------|----------------|------------------------------|-------------------------|--|---|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | | | | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları | Yabancı para çevrim farkları | | Geçmiş yıllar zararları | Net dönem karı/ (zararı) | | | |
| 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla | 178.030 | (365) | 27.312 | 678.233 | (9.180) | 23.512 | 439.138 | (844.730) | (300.157) | 191.793 | 820 | 192.613 |
| Transferler | - | - | - | (678.233) | - | - | (439.138) | 817.214 | 300.157 | - | - | - |
| Bağlı ortaklık edinimi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 58.239 | 58.239 |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | 663 | 10.481 | - | - | 789.492 | 800.636 | (2.823) | 797.813 |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | 789.492 | 789.492 | (2.880) | 786.612 |
| Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | 10.481 | - | - | - | 10.481 | 57 | 10.538 |
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları | - | - | - | - | 663 | - | - | - | - | 663 | - | 663 |
| 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla | 178.030 | (365) | 27.312 | - | (8.517) | 33.993 | - | (27.516) | 789.492 | 992.429 | 56.236 | 1.048.665 |
| 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla | 178.030 | (365) | 27.312 | - | 735.016 | 45.311 | - | (27.516) | 512.706 | 1.470.494 | 56.654 | 1.527.148 |
| Transferler | - | - | - | - | (4.149) | - | - | 516.855 | (512.706) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | - | 20.895 | - | - | (528.199) | (507.304) | (3.096) | (510.400) |
| Net dönem zararı | - | - | - | - | - | - | - | - | (528.199) | (528.199) | (3.293) | (531.492) |
| Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | 20.895 | - | - | - | 20.895 | 197 | 21.092 |
| 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla | 178.030 | (365) | 27.312 | - | 730.867 | 66.206 | - | 489.339 | (528.199) | 963.190 | 53.558 | 1.016.748 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

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

| | Notlar | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
|---|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akımları: | | | |
| Dönem (zararı)/karı | | (531.492) | 786.612 |
| Dönem net (zararı) /karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 1.033.781 | (416.675) |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 12 | 141.837 | 126.778 |
| Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 13 | 2.373 | 2.074 |
| Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 7 | 2.405 | 30.567 |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 14 | 1.500 | 5.043 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler | 10 | 65.645 | 60.809 |
| Dava ve ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 9 | 14.047 | 9.333 |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | - | (867) |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 13, 15 | (25.597) | (19.969) |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 16 | 145.896 | 122.770 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri | 13 | 205.307 | 131.530 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri | 13 | (49.035) | (28.251) |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | 8 | 502.006 | 201.893 |
| Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler | 16 | 12 | 675 |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 17 | 29.085 | 11.181 |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar | 14 | (1.700) | (377) |
| Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler | 14 | - | (1.069.864) |
| İşletme sermayesindeki değişiklikler | | 163.856 | 112.999 |
| Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler | | (32.027) | (21.871) |
| Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler | | (130.433) | (376.737) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış veya artış ile ilgili düzeltmeler | | (14.809) | (10.309) |
| Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler | | 376.557 | 481.296 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış veya azalış ile ilgili düzeltmeler | | (35.432) | 40.620 |
| Faliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 666.145 | 482.936 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 10 | (21.109) | (15.984) |
| Alınan faiz | | 73.504 | 45.468 |
| Ödenen faiz | | (227.343) | (142.353) |
| Vergi ödemeleri | | (50.531) | (24.976) |
| Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler | 9 | (7.071) | (9.218) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 433.595 | 335.873 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

| | Notlar | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
|--|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| Yatırım faaliyetleri: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | 4, 5, 6 | (271.117) | (154.256) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri | 5,14 | 50.726 | 5.303 |
| Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları | | - | (104.732) |
| Diğer nakit girişleri | | - | 49.166 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (220.391) | (204.519) |
| Finansman faaliyetleri | | | |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 8 | 101.268 | 94.391 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 8 | (427.340) | - |
| Türev araçlardan nakit çıkışları | | - | (222) |
| Alınan faiz | 15 | 2.240 | 3.065 |
| Ödenen faiz | | (156.268) | (113.372) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | (480.100) | (16.138) |
| Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | (5.963) | 2.729 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış | | (272.859) | 117.945 |
| Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi | | 1.617.380 | 1.155.942 |
| Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi | | 1.344.521 | 1.273.887 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Migros Ticaret A.Ş. ("Migros" veya "Şirket" olarak anılacaktır), 19 Mart 2008 tarihinde kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye'de tescil edilmiştir. (1954 yılında kurulmuş olan Migros Türk Ticaret Anonim Şirketi, 30 Nisan 2009 tarihinde ana ortağı Moonlight Perakendecilik ve Ticaret Anonim Şirketi ("Moonlight Perakendecilik") ile birleşmiş ve birleşme neticesinde Moonlight Perakendecilik'in ticaret unvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.)

Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, BC Partners'ın ("Moonlight Capital S.A. ve Kenan Investment S.A.") Migros'un sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payları %23,2 olup AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Anadolu Grubu")'nin dolaylı payı %50'dir. Grup, Anadolu Grubu ve BC Partners tarafından müşterek olarak yönetilmektedir.

Grup'un ana faaliyet konusu, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının, sahibi bulunduğu Migros, 5M, Migros Jet, Macrocenter ve Kipa mağazaları, alışveriş merkezleri, yurtdışındaki Ramstore'lar ve internet üzerinden satışını kapsamaktadır. Şirket aynı zamanda diğer ticari şirketlere alışveriş merkezlerinde yer kiralamaktadır. Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.447.394 m2 perakende satış mağazası alanı ve 10.011 m2 toptan mağaza satış alanı ile toplam 1.457.405 m2 (31 Aralık 2017: 1.416.355 m2) satış alanına sahip, 1.994 perakende mağazası ve 17 toptan satış mağazası olmak üzere toplam 2.011 (31 Aralık 2017: 1.897) mağazada faaliyet göstermektedir. Grup'un, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam ortalama çalışan sayısı 27.596'dır (31 Aralık 2017: 26.779). Perakendecilik, Grup'un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %97'sini (31 Aralık 2017: %97) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

Özet konsolide finansal tablolar 9 Ağustos 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ö. Özgür Tort ve Genel Müdür Yrd. (Mali İşler) Erkin Yılmaz tarafından imzalanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptirler.

Bağlı ortaklıklar:

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

| | Tescil edildiği ilke | Coğrafi bölge | Faaliyet konusu | Haziran 2018 (%) | Aralık 2017 (%) |
|---|-----------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Bağlı Ortaklıklar | | | | | |
| Ramstore Bulgaria E.A.D. ("Ramstore Bulgaristan") | Bulgaristan | Bulgaristan | Gayri faal | 100,0 | 100,0 |
| Ramstore Kazakhstan LLC ("Ramstore Kazakistan") | Kazakistan | Kazakistan | Perakendecilik | 100,0 | 100,0 |
| Ramstore Macedonia DOO ("Ramstore Makedonya") | Makedonya | Bulgaristan | Perakendecilik | 99,0 | 99,0 |
| Sanal Merkez Ticaret A.Ş. ("Sanal Merkez") (*) | Türkiye | Türkiye | Gayri faal | 100,0 | 100,0 |
| Kipa Ticaret A.Ş. ("Kipa") | Türkiye | Türkiye | Perakendecilik | 96,25 | 96,25 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları"), Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve borçlar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

2.1.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal 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 ileriye yönelik olarak uygulanır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Ara dönem özet konsolide finansal tablolara dahil edilen her şirketin finansal bilgilerindeki kalemler ilgili şirketin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak ölçülür. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Migros Ticaret A.Ş.'nin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulur.

Grup şirketleri

Raporlama para biriminden farklı bir fonksiyonel para birimine sahip olan yabancı operasyonların finansal durum ve sonuçları raporlama para birimine aşağıdaki gibi çevrilir:

- Sunulan her bir bilanço için varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kapanış kurundan çevrilir,
- Her bir kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu için işlemler, işlem tarihlerindeki ortalama kurlardan çevrilir (İşlem tarihine esas kurların kümülatif etkisi makul bir tahmin olmadığı sürece, bu durumda gelir ve gider işlem tarihinde çevrilir),
- Tüm sonuçlanan çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
 - TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
 - 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
 - TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide gelir tablosunda, genel yönetim giderleri içerisinde sınıflandırılan 23.462 bin TL tutarındaki personel giderleri pazarlama giderlerine sınıflandırılmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Yönetim, Grup'un performansını coğrafi olarak; Türkiye dışındaki coğrafi bölgelerde bulunan bağlı ortaklarının brüt satışları toplam satışların %10'unun altında olması nedeniyle Türkiye ve diğer ülkeler olarak değerlendirmektedir. Raporlanabilir faaliyet bölümleri gelirleri, öncelikle perakende satışları, kira gelirleri ve toptan satışlardan oluşmaktadır. Kira gelirleri ve toptan satışlar, yönetim kuruluna sunulan raporlarda detaylı olarak yer almadığı için raporlanabilir faaliyet bölümleri olarak değerlendirilmemiştir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK") ve Faiz, Vergi, Amortisman ve Kira Gideri Öncesi Kar ("FVAKÖK") ile takip etmektedir. Grup FVAÖK tutarını konsolide kar veya zarar tablosundaki brüt kar tutarından genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini çıkartıp amortisman gideri ve itfa payları, dönem içerisinde ödenen izin yükümlülüklerinin düşülmüş haliyle izin karşılığı giderini ve kıdem tazminatı karşılığı giderini ilave ederek hesaplamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait bölüm analizi

| | Türkiye | Diğer ülkeler | Toplam birleşik | Bölümler arası eliminasyon | Toplam |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| Dış gelirler | 8.232.984 | 230.398 | 8.463.382 | - | 8.463.382 |
| Bölgeler arası gelirler | 2.021 | - | 2.021 | (2.021) | - |
| Gelirler | 8.235.005 | 230.398 | 8.465.403 | (2.021) | 8.463.382 |
| Satışların maliyeti | (5.954.714) | (172.680) | (6.127.394) | 2.021 | (6.125.373) |
| Brüt kar | 2.280.291 | 57.718 | 2.338.009 | - | 2.338.009 |
| Pazarlama giderleri | (1.753.665) | (38.079) | (1.791.744) | - | (1.791.744) |
| Genel yönetim giderleri | (245.228) | (17.767) | (262.995) | - | (262.995) |
| İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları | 134.869 | 6.968 | 141.837 | - | 141.837 |
| İlave: Kıdem tazminatı karşılığı | 24.176 | 404 | 24.580 | - | 24.580 |
| İlave: Ödenen kıdem tazminatı | 16.626 | - | 16.626 | - | 16.626 |
| İlave: İzin karşılığı | 19.956 | - | 19.956 | - | 19.956 |
| FVAÖK | 477.025 | 9.244 | 486.269 | - | 486.269 |
| İlave: Kira gideri | 435.347 | 14.143 | 449.490 | - | 449.490 |
| FVAKÖK | 912.372 | 23.387 | 935.759 | - | 935.759 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2017 hesap dönemine ait bölüm analizi

| | Türkiye | Diğer ülkeler | Toplam birleşik | Bölümler arası eleminasyon | Toplam |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| Dış gelirler | 6.842.220 | 194.722 | 7.036.942 | - | 7.036.942 |
| Bölgeler arası gelirler | 9.848 | - | 9.848 | (9.848) | - |
| Gelirler | 6.852.068 | 194.722 | 7.046.790 | (9.848) | 7.036.942 |
| Satışların maliyeti | (5.067.665) | (147.267) | (5.214.932) | 9.848 | (5.205.084) |
| Brüt kar | 1.784.403 | 47.455 | 1.831.858 | - | 1.831.858 |
| Pazarlama giderleri | (1.366.922) | (34.052) | (1.400.974) | - | (1.400.974) |
| Genel yönetim giderleri | (246.005) | (20.164) | (266.169) | - | (266.169) |
| İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları | 117.156 | 9.622 | 126.778 | - | 126.778 |
| İlave: Kıdem tazminatı karşılığı | 25.975 | 303 | 26.278 | - | 26.278 |
| İlave: Ödenen kıdem tazminatı | 12.150 | - | 12.150 | - | 12.150 |
| İlave: İzin karşılığı | 18.547 | - | 18.547 | - | 18.547 |
| FVAÖK | 345.304 | 3.164 | 348.468 | - | 348.468 |
| İlave: Kira gideri | 343.103 | 12.238 | 355.341 | - | 355.341 |
| FVAKÖK | 688.407 | 15.402 | 703.809 | - | 703.809 |

1 Nisan - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait bölüm analizi

| | Türkiye | Diğer ülkeler | Toplam birleşik | Bölümler arası eleminasyon | Toplam |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| Dış gelirler | 4.401.799 | 121.447 | 4.523.246 | - | 4.523.246 |
| Bölgeler arası gelirler | 1.015 | - | 1.015 | (1.015) | - |
| Gelirler | 4.402.814 | 121.447 | 4.524.261 | (1.015) | 4.523.246 |
| Satışların maliyeti | (3.172.395) | (90.941) | (3.263.336) | 1.015 | (3.262.321) |
| Brüt kar | 1.230.419 | 30.506 | 1.260.925 | - | 1.260.925 |
| Pazarlama giderleri | (940.386) | (19.956) | (960.342) | - | (960.342) |
| Genel yönetim giderleri | (122.231) | (9.622) | (131.853) | - | (131.853) |
| İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları | 68.486 | 3.767 | 72.253 | - | 72.253 |
| İlave: Kıdem tazminatı karşılığı | 14.740 | 34 | 14.774 | - | 14.774 |
| İlave: Ödenen kıdem tazminatı | 7.701 | - | 7.701 | - | 7.701 |
| İlave: İzin karşılığı | 11.783 | - | 11.783 | - | 11.783 |
| FVAÖK | 270.512 | 4.729 | 275.241 | - | 275.241 |
| İlave: Kira gideri | 229.802 | 7.402 | 237.204 | - | 237.204 |
| FVAKÖK | 500.314 | 12.131 | 512.445 | - | 512.445 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2017 hesap dönemine ait bölüm analizi

| | Türkiye | Diğer ülkeler | Toplam birleşik | Bölümler arası eliminasyon | Toplam |
|---|----------------|---------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| Dış gelirler | 3.827.543 | 95.764 | 3.923.307 | - | 3.923.307 |
| Bölgeler arası gelirler | 8.159 | - | 8.159 | (8.159) | - |
| Gelirler | 3.835.702 | 95.764 | 3.931.466 | (8.159) | 3.923.307 |
| Satışların maliyeti | (2.844.521) | (72.416) | (2.916.937) | 8.159 | (2.908.778) |
| Brüt kar | 991.181 | 23.348 | 1.014.529 | - | 1.014.529 |
| Pazarlama giderleri | (750.285) | (16.799) | (767.084) | - | (767.084) |
| Genel yönetim giderleri | (147.968) | (10.009) | (157.977) | - | (157.977) |
| İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları | 63.660 | 4.445 | 68.105 | - | 68.105 |
| İlave: Kıdem tazminatı karşılığı | 18.085 | 303 | 18.388 | - | 18.388 |
| İlave: Ödenen kıdem tazminatı | 6.975 | - | 6.975 | - | 6.975 |
| İlave: İzin karşılığı | 9.736 | - | 9.736 | - | 9.736 |
| FVAÖK | 191.384 | 1.288 | 192.672 | - | 192.672 |
| İlave: Kira gideri | 187.910 | 5.961 | 193.871 | - | 193.871 |
| FVAKÖK | 379.294 | 7.249 | 386.543 | - | 386.543 |

FVAKÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK | 935.759 | 512.445 | 703.809 | 386.543 |
| Kira gideri | (449.490) | (237.204) | (355.341) | (193.871) |
| Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK | 486.269 | 275.241 | 348.468 | 192.672 |
| Amortisman ve itfa payları | (141.837) | (72.253) | (126.778) | (68.105) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (24.580) | (14.774) | (26.278) | (18.388) |
| Ödenen kıdem tazminatı | (16.626) | (7.701) | (12.150) | (6.975) |
| İzin karşılığı | (19.956) | (11.783) | (18.547) | (9.736) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 79.388 | 42.682 | 58.408 | 35.217 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (233.677) | (137.309) | (170.347) | (103.074) |
| Esas faaliyet karı | 128.981 | 74.103 | 52.776 | 21.611 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 4.272 | 4.029 | 1.071.105 | 1.531 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | (4.072) | (510) | (5.907) | (4.330) |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı | 129.181 | 77.622 | 1.117.974 | 18.812 |
| Finansman gelirleri | 39.518 | 19.493 | 27.041 | 10.345 |
| Finansman giderleri (-) | (671.106) | (368.062) | (347.222) | (145.258) |
| Vergi öncesi (zarar) / kar | (502.407) | (270.947) | 797.793 | (116.101) |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 4 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | 1 Ocak 2018 | İlaveler | Transferler | Döviz kurlarındaki değişimin etkisi | 30 Haziran 2018 |
|--------------------------|----------------|--------------|--------------|--|--------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arazi ve binalar | 342.731 | 6.145 | 6.110 | 14.447 | 369.433 |
| Net defter değeri | 342.731 | 6.145 | 6.110 | 14.447 | 369.433 |

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Kazakistan'daki Ramstore Samal alışveriş merkezi, Makedonya'daki Üsküp alışveriş merkezi ve Ankara Ankamall alışveriş merkezi ile Kipa Muğla Marmaris süpermarketinin çeşitli perakendecilere kiralanmış kısmından oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Transferler | Döviz kurlarındaki değişimin etkisi | 30 Haziran 2017 |
|----------------------------|----------------|----------|-------------|--|--------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arazi ve binalar | 208.120 | 18.514 | 97 | 5.244 | 231.975 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Binalar | (63.401) | (2.375) | - | (517) | (66.293) |
| Net defter değeri | 144.719 | | | | 165.682 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2018 | İlaveler | Çıkışlar | Değer düşüklüğü(*) | Transferler | Döviz kurlarındaki değişimin etkisi | 30 Haziran 2018 |
|----------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|--|--------------------|
| Maliyet | | | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 1.454.789 | - | - | - | - | - | 1.454.789 |
| Binalar | 1.016.356 | 1.110 | - | - | 1.422 | 11.276 | 1.030.164 |
| Özel maliyetler | 772.842 | 18.419 | (112) | (4.346) | 7.313 | 2.794 | 796.910 |
| Makine ve cihazlar | 1.019.860 | 29.361 | (12.140) | - | 39.843 | 6.861 | 1.083.785 |
| Motorlu taşıtlar | 9.848 | 231 | (6.069) | - | - | 353 | 4.363 |
| Demirbaşlar | 710.387 | 17.050 | (8.928) | - | 11.951 | 6.457 | 736.917 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 33.511 | 136.053 | (769) | - | (71.669) | 1.286 | 98.412 |
| | 5.017.593 | 202.224 | (28.018) | (4.346) | (11.140) | 29.027 | 5.205.340 |
| Birikmiş amortisman | | | | | | | |
| Binalar | - | (13.794) | - | - | - | (4.820) | (18.614) |
| Özel maliyetler | (341.343) | (33.106) | 110 | 2.846 | - | (1.836) | (373.329) |
| Makine ve cihazlar | (516.094) | (44.538) | 9.481 | - | (52) | (5.042) | (556.245) |
| Motorlu taşıtlar | (6.237) | (358) | 5.904 | - | - | (151) | (842) |
| Demirbaşlar | (413.631) | (24.964) | 7.565 | - | (193) | (4.447) | (435.670) |
| | (1.277.305) | (116.760) | 23.060 | 2.846 | (245) | (16.296) | (1.384.700) |
| Net defter değeri | 3.740.288 | | | | | | 3.820.640 |

(*) 1.500 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2018 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerden oluşmaktadır (Not 14).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | Bağlı ortaklık alımından kaynaklı girişler | İlaveler | Çıkışlar | Değer düşüklüğü(*) | Transferler | Döviz kurlarındaki değişimin etkisi | 30 Haziran 2017 |
|----------------------------|------------------|---|------------------|-----------------|-----------------------|----------------|--|--------------------|
| Maliyet | | | | | | | | |
| Arazi ve binalar | 389.847 | 1.730.068 | 3.201 | - | (2.178) | 2.185 | 3.124 | 2.126.247 |
| Özel maliyetler | 573.618 | 164.133 | 15.033 | (576) | (22.941) | 11.615 | 757 | 741.639 |
| Makine ve cihazlar | 715.722 | 182.953 | 25.291 | (9.095) | (467) | 19.877 | 1.359 | 935.640 |
| Motorlu taşıtlar | 2.600 | 7.896 | 825 | (1.646) | - | - | 103 | 9.778 |
| Demirbaşlar | 360.645 | 301.754 | 15.636 | (2.028) | - | 5.334 | 2.176 | 683.517 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 27.418 | 2.101 | 57.107 | - | - | (45.177) | 322 | 41.771 |
| | 2.069.850 | 2.388.905 | 117.093 | (13.345) | (25.586) | (6.166) | 7.841 | 4.538.592 |
| Birikmiş amortisman | | | | | | | | |
| Binalar | (97.971) | (143.570) | (10.360) | - | 2.111 | - | (1.103) | (250.893) |
| Özel maliyetler | (254.984) | (58.042) | (29.316) | 327 | 17.965 | - | (308) | (324.358) |
| Makine ve cihazlar | (292.767) | (161.349) | (41.598) | 5.413 | 467 | (56) | (1.028) | (490.918) |
| Motorlu taşıtlar | (954) | (6.053) | (327) | 1.024 | - | - | (35) | (6.345) |
| Demirbaşlar | (154.841) | (220.410) | (22.973) | 1.655 | - | (46) | (1.217) | (397.832) |
| | (801.517) | (589.424) | (104.574) | 8.419 | 20.543 | (102) | (3.691) | (1.470.346) |
| Net defter değeri | 1.268.333 | | | | | | | 3.068.246 |

(*) 5.043 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2017 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerden oluşmaktadır (Not 14).

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar üzerindeki amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2018 | İlaveler | Transferler | Döviz kurlarındaki değişimin etkisi | 30 Haziran 2018 | | |
|----------------------------------|------------------|---|-----------------|--|--------------------|--|----------------------------|
| Maliyet | | | | | | | |
| Marka değeri | 17.229 | - | - | - | 17.229 | | |
| Kira anlaşmaları | 39.131 | - | - | - | 39.131 | | |
| Haklar | 303.116 | 30.342 | 5.275 | 1.595 | 340.328 | | |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 93.239 | 32.406 | - | - | 125.645 | | |
| | 452.715 | 62.748 | 5.275 | 1.595 | 522.333 | | |
| Birikmiş itfa payları | | | | | | | |
| Kira anlaşmaları | (31.743) | (213) | - | - | (31.956) | | |
| Haklar | (187.242) | (21.212) | - | (1.113) | (209.567) | | |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | (73.043) | (3.652) | - | - | (76.695) | | |
| | (292.028) | (25.077) | - | (1.113) | (318.218) | | |
| Net defter değeri | 160.687 | | | | 204.115 | | |
| | | Bağlı ortaklık alımından kaynaklı girişler | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | Döviz kurlarındaki değişimin etkisi | 30 Haziran 2017 |
| Maliyet | | | | | | | |
| Marka Değeri (*) | 2.787 | 14.442 | - | - | - | - | 17.229 |
| Kira anlaşmaları | 32.982 | 6.149 | - | - | - | - | 39.131 |
| Haklar | 155.890 | 92.698 | 17.359 | (1.291) | 6.230 | 186 | 271.072 |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 91.649 | - | 1.290 | - | - | - | 92.939 |
| | 283.308 | 113.289 | 18.649 | (1.291) | 6.230 | 186 | 420.371 |
| Birikmiş itfa payları | | | | | | | |
| Kira anlaşmaları | (31.106) | - | (318) | - | - | - | (31.424) |
| Haklar | (83.007) | (72.741) | (13.479) | 1.291 | (59) | (131) | (168.126) |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | (62.157) | - | (6.032) | - | - | - | (68.189) |
| | (176.270) | (72.741) | (19.829) | 1.291 | (59) | (131) | (267.739) |
| Net defter değeri | 107.038 | | | | | | 152.632 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 6 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Grup, tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu Kipa Marka Değerini “Royaltiden Arındırma - Relief from Royalties” yöntemini kullanarak satın alım tarihi olan 1 Mart 2017 itibarıyla 14.442 TL olarak belirlemiş ve bu tutar ara dönem özet konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Marka değeri, marka değerinin öngörülebilir belirli bir ömrü olmamasından ve değerinin korunmasına yönelik olarak her yıl kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilecek giderler yapılması öngörüldüğünden, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan varlık olarak değerlendirilmiş olup bu varlık için amortisman muhasebesi uygulanmamıştır. Muhasebe politikalarında da belirtildiği üzere faydalı ömrü sınırsız olarak belirlenen maddi olmayan varlıklar için yıl sonlarında olmak üzere her yıl, yılın aynı zamanında olmak üzere, değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

Grup, Macrocenter altyapısı ve operasyonel tecrübesini online satış kanalı ile güçlendirmek amacıyla online gıda perakendeciliği alanında faaliyet gösteren Tazedirekt A.Ş.’ye (“Tazedirekt”) ait olan maddi olmayan duran varlıkları 22 Kasım 2016 tarihinde satın almıştır. Bu satın alım ile edinilen ve aynı tarih itibarıyla maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılarak makul değeri belirlenen 2.787 TL tutarındaki tanımlanabilir varlık olarak nitelendirilen marka, konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Marka değeri, marka değerinin öngörülebilir belirli bir ömrü olmamasından ve değerinin korunmasına yönelik olarak her yıl kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilecek giderler yapılması öngörüldüğünden, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan varlık olarak değerlendirilmiş olup bu varlık amortismanına tabi tutulmamıştır. Ayrıca Grup, yine bu satın alım yoluyla edinmiş olduğu satın alım tarihi itibarıyla maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılarak belirlenmiş makul değeri 3.082 TL olan yazılımları maddi olmayan duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirmiştir.

NOT 7 - STOKLAR

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| İlk madde ve malzeme | 10.864 | 12.517 |
| Yarı mamul | 23.023 | 10.314 |
| Mamul ve emtia | 2.038.850 | 1.918.916 |
| Diğer | 2.395 | 2.952 |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (38.858) | (36.453) |
| | 2.036.274 | 1.908.246 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - BORÇLANMALAR

| | 30 Haziran 2018 | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Etkin faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | Toplam (TL değeri) |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | | |
| Sabit faiz oranlı - TL | 20,37 | 568.944 | 568.944 |
| Sabit faiz oranlı - Avro | 4,85 | 21.277 | 112.963 |
| Toplam kısa vadeli banka kredileri | | | 681.907 |
| Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | | |
| Değişken faiz oranlı - Avro | 5,26 | 47.410 | 251.709 |
| Sabit faiz oranlı - TL | 13,97 | 33.654 | 33.654 |
| Sabit faiz oranlı - Tenge | 11,97 | 48.401 | 648 |
| Toplam uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | | | 286.011 |
| Toplam kısa vadeli banka kredileri | | | 967.918 |
| Uzun vadeli finansal borçlanmalar | | | |
| Değişken faiz oranlı - Avro | 5,26 | 539.196 | 2.862.701 |
| Sabit faizli oranlı - TL | 13,97 | 196.830 | 196.830 |
| Kzk Kredisi - Tenge | 11,97 | 3.783.265 | 50.587 |
| Toplam uzun vadeli banka kredileri | | | 3.110.118 |
| Toplam finansal borçlar | | | 4.078.036 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin etkin faiz yöntemi ile belirlenen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | Tenge kredi TL değeri | Avro kredi TL değeri | TL Kredi | Toplam (TL değeri) |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|
| 1 Temmuz 2018 - 30 Haziran 2019 | 648 | 364.672 | 602.598 | 967.918 |
| 1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020 | 4.916 | 656.396 | 56.718 | 718.030 |
| 1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021 | 14.768 | 676.926 | 50.382 | 742.076 |
| 1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022 | 16.656 | 727.873 | 46.301 | 790.830 |
| 1 Temmuz 2022 – 26 Mayıs 2023 | 14.248 | 801.506 | 43.428 | 859.182 |
| | 51.236 | 3.227.373 | 799.427 | 4.078.036 |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri 4.104.211 TL'dir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 8 - BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin nominal bazda geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

| | Tenge kredi TL değeri | Avro kredi TL değeri | TL Kredi | Toplam (TL değeri) |
|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 1 Temmuz 2018 - 30 Haziran 2019 | - | 227.967 | 567.416 | 795.383 |
| 1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020 | 8.453 | 569.958 | 42.161 | 620.572 |
| 1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021 | 15.218 | 661.154 | 48.906 | 725.278 |
| 1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022 | 17.157 | 797.928 | 59.024 | 874.109 |
| 1 Temmuz 2022 - 26 Mayıs 2023 | 9.758 | 980.319 | 72.516 | 1.062.593 |
| | 50.586 | 3.237.326 | 790.023 | 4.077.935 |

30 Haziran 2018 itibarıyla borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 2018 |
|------------------------------|------------------|
| Dönem başı | 3.912.474 |
| Dönem içinde alınan krediler | 101.268 |
| Dönem içinde ödenen krediler | (427.340) |
| Kur farkı | 502.006 |
| Faiz tahakkukundaki değişim | (10.372) |
| Dönem sonu | 4.078.036 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - BORÇLANMALAR (Devamı)

| | 31 Aralık 2017 | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Etkin faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | Toplam (TL değeri) |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | | |
| Sabit faiz oranlı - TL | 15,88 | 569.319 | 569.319 |
| Toplam kısa vadeli borçlanmalar | | | 569.319 |
| Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | | |
| Değişken faiz oranlı - Avro | 5,25 | 91.719 | 414.156 |
| Sabit faiz oranlı - TL | 13,93 | 53.746 | 53.746 |
| Sabit faiz oranlı - Tenge | 11,97 | 71.861 | 816 |
| Toplam uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | | | 468.718 |
| Toplam kısa vadeli banka kredileri | | | 1.038.037 |
| Uzun vadeli finansal borçlanmalar | | | |
| Değişken faiz oranlı - Avro | 5,25 | 580.106 | 2.619.469 |
| Sabit faizli oranlı - TL | 13,93 | 212.028 | 212.028 |
| Sabit faiz oranlı - Tenge | 11,97 | 3.783.265 | 42.940 |
| Toplam uzun vadeli banka kredileri | | | 2.874.437 |
| Toplam finansal borçlar | | | 3.912.474 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla banka kredilerinin etkin faiz yöntemi ile belirlenen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | Tenge kredi TL değeri | Avro kredi TL değeri | TL Kredi | Toplam (TL değeri) |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|
| 1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018 | 816 | 414.156 | 623.065 | 1.038.037 |
| 1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019 | 1.271 | 514.665 | 54.649 | 570.585 |
| 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 | 12.164 | 554.019 | 50.284 | 616.467 |
| 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 | 13.719 | 583.655 | 45.394 | 642.768 |
| 1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022 | 13.580 | 620.512 | 41.279 | 675.371 |
| 1 Ocak 2023 - 26 Mayıs 2023 | 2.206 | 346.618 | 20.422 | 369.246 |
| | 43.756 | 3.033.625 | 835.093 | 3.912.474 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri değeri 3.944.286 TL'dir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 8 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla banka kredilerinin nominal bazda geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

| | Tenge kredi TL değeri | Avro kredi TL değeri | TL Kredi | Toplam (TL değeri) |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|
| 1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018 | - | 279.227 | 590.082 | 869.309 |
| 1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019 | 1.271 | 426.572 | 37.100 | 464.943 |
| 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 | 12.164 | 523.517 | 45.532 | 581.213 |
| 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021 | 13.719 | 620.494 | 53.967 | 688.180 |
| 1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022 | 13.580 | 736.821 | 64.084 | 814.485 |
| 1 Ocak 2023 - 26 Mayıs 2023 | 2.206 | 445.956 | 38.787 | 486.949 |
| | 42.940 | 3.032.587 | 829.552 | 3.905.079 |

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer kısa vadeli karşılıklar | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Dava karşılıkları | 68.570 | 61.594 |
| Müşteri sadakat programı kapsamındaki karşılıklar | 2.513 | 538 |
| Diğer | - | 1.012 |
| | 71.083 | 63.144 |

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

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Dönem başı | 61.594 | 27.105 |
| Dönem içindeki artış | 14.047 | 1.025 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler | (7.071) | (610) |
| Bağlı ortaklık alım etkisi | - | 44.940 |
| Dönem sonu | 68.570 | 72.460 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”)

30 Haziran 2018:

| | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | Avro |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 187.861 | 176.100 | 2.546 | 28 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 270.587 | 220.000 | 11.092 | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu | - | - | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı | | | | |
| - Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| - C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| Toplam teminat, rehin ve ipotekler | 458.448 | 396.100 | 13.638 | 28 |
| Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı (%) | 0,0 | - | - | - |

31 Aralık 2017:

| | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | Avro |
|---|----------------|----------------|---------------|------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 155.796 | 146.193 | 2.546 | - |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 212.939 | 170.000 | 11.384 | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu | - | - | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı | | | | |
| - Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| - C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| Toplam teminat, rehin ve ipotekler | 368.735 | 316.193 | 13.930 | - |
| Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklara oranı (%) | 0,0 | - | - | - |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| Verilen teminat mektupları | 458.448 | 368.735 |
| | 458.448 | 368.735 |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Müşterilerden alınan teminatlar | 197.837 | 146.693 |
| Müşterilerden alınan ipotekler | 21.259 | 17.866 |
| | 219.096 | 164.559 |

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

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| 1 yıl içinde ödenecek | 87.270 | 77.746 |
| 1 ile 5 yıl arası | 54.560 | 29.337 |
| | 141.830 | 107.083 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 142.333 | 117.753 |
| Kullanılmamış izin yükümlülüğü | 130.811 | 110.855 |
| | 273.144 | 228.608 |

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı | 110.855 | 93.105 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 24.439 | 22.381 |
| Dönem içinde kullanılan | (4.483) | (3.834) |
| Bağlı ortaklık edinimine bağlı artış | - | 2.857 |
| Dönem sonu | 130.811 | 114.509 |

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı | 117.753 | 79.057 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 41.206 | 38.428 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler | (16.626) | (12.150) |
| Aktüeryal kazanç | - | (829) |
| Bağlı ortaklık edinimine bağlı artış | - | 19.414 |
| Dönem sonu | 142.333 | 123.920 |

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmak üzere bir aylık maaş tutarı kadardır.

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablosunda ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablosunda, kıdem tazminatını projeksiyon metodunu kullanarak ve tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili şirketin kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranlarını kullanarak indirgenmiş net değerinden hesaplamıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 11 - HASILAT

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Satış gelirleri: | | | | |
| Yurtiçi satışlar | 8.463.265 | 4.531.214 | 6.994.388 | 3.918.117 |
| Yurtdışı satışlar | 228.934 | 120.391 | 193.845 | 95.187 |
| Diğer satışlar | 8.422 | 5.191 | 11.194 | 5.803 |
| Satış gelirleri, brüt | 8.700.621 | 4.656.796 | 7.199.427 | 4.019.107 |
| İndirim ve iadeler (-) | (237.239) | (133.550) | (162.485) | (95.800) |
| Satış gelirleri, net | 8.463.382 | 4.523.246 | 7.036.942 | 3.923.307 |
| Satışların maliyeti | (6.125.373) | (3.262.321) | (5.205.084) | (2.908.778) |
| Brüt kar | 2.338.009 | 1.260.925 | 1.831.858 | 1.014.529 |

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

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Perakende satışlar | 8.343.904 | 4.458.283 | 6.960.406 | 3.894.079 |
| Toptan satışlar | 241.566 | 138.973 | 181.921 | 102.330 |
| Kira gelirleri | 106.729 | 54.349 | 45.906 | 16.895 |
| Toplam | 8.692.199 | 4.651.605 | 7.188.233 | 4.013.304 |

NOT 12 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri | 899.786 | 478.476 | 736.601 | 416.744 |
| Kira giderleri | 449.490 | 237.204 | 355.341 | 193.871 |
| Amortisman ve itfa payları | 141.837 | 72.253 | 126.778 | 68.105 |
| Enerji giderleri | 108.115 | 60.067 | 89.620 | 52.906 |
| Nakliye giderleri | 82.206 | 45.211 | 58.219 | 26.532 |
| Hammaliye ve temizlik giderleri | 59.766 | 31.344 | 51.196 | 29.621 |
| Reklam giderleri | 58.915 | 31.770 | 49.298 | 27.537 |
| Depo işletme giderleri | 54.490 | 29.456 | 39.992 | 20.266 |
| Tamir ve bakım giderleri | 33.052 | 18.930 | 34.478 | 23.552 |
| Mekanizasyon giderleri | 25.098 | 11.480 | 17.785 | 6.646 |
| Güvenlik giderleri | 24.961 | 12.816 | 15.567 | 7.184 |
| Vergi, resim ve harçlar | 12.461 | 6.640 | 10.176 | 6.376 |
| İletişim giderleri | 7.546 | 3.775 | 6.223 | 3.079 |
| Diğer | 97.016 | 52.774 | 75.869 | 42.642 |
| | 2.054.739 | 1.092.196 | 1.667.143 | 925.061 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 12 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

| Pazarlama giderleri | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri | 805.400 | 431.996 | 620.679 | 338.078 |
| Kira giderleri | 449.159 | 237.039 | 354.192 | 192.899 |
| Enerji giderleri | 107.175 | 59.522 | 88.991 | 52.687 |
| Nakliye giderleri | 82.206 | 45.211 | 58.219 | 26.532 |
| Reklam giderleri | 58.879 | 31.742 | 49.099 | 27.400 |
| Hammaliye ve temizlik giderleri | 57.999 | 30.471 | 49.874 | 28.973 |
| Depo işletme giderleri | 54.490 | 29.456 | 39.992 | 20.266 |
| Tamir ve bakım giderleri | 32.340 | 18.532 | 33.996 | 23.222 |
| Güvenlik giderleri | 23.961 | 12.318 | 14.833 | 6.869 |
| Mekanizasyon giderleri | 20.901 | 9.914 | 15.864 | 8.060 |
| Vergi, resim ve harçlar | 11.559 | 6.178 | 7.473 | 3.910 |
| İletişim giderleri | 6.581 | 3.263 | 5.196 | 2.453 |
| Diğer | 81.094 | 44.700 | 62.566 | 35.735 |
| | 1.791.744 | 960.342 | 1.400.974 | 767.084 |
| Genel yönetim giderleri | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | 141.837 | 72.253 | 126.778 | 68.105 |
| Personel giderleri | 94.386 | 46.480 | 115.922 | 78.666 |
| Diğer | 26.772 | 13.120 | 23.469 | 11.206 |
| | 262.995 | 131.853 | 266.169 | 157.977 |

1 Ocak -30 Haziran 2018 ve 2017 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içerisindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Satılan ticari mal maliyeti | 6.101.058 | 3.250.432 | 5.186.156 | 2.898.219 |
| Hizmet maliyeti | 24.315 | 11.889 | 18.928 | 10.559 |
| | 6.125.373 | 3.262.321 | 5.205.084 | 2.908.778 |

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Vadeli satış faiz geliri | 49.035 | 28.023 | 28.251 | 15.073 |
| İşletme faaliyetlerinden faiz geliri | 23.357 | 11.873 | 16.904 | 9.118 |
| Diğer | 6.996 | 2.786 | 13.253 | 11.026 |
| | 79.388 | 42.682 | 58.408 | 35.217 |

| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Vadeli alım faiz gideri | 205.307 | 125.457 | 131.530 | 75.158 |
| Dava ve yasal karşılık gideri | 14.047 | 5.274 | 10.254 | 9.229 |
| Şüpheli alacak karşılık giderleri | 2.373 | 862 | 2.074 | 618 |
| Diğer | 11.950 | 5.716 | 26.489 | 18.069 |
| | 233.677 | 137.309 | 170.347 | 103.074 |

NOT 14 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Maddi duran varlık satış karları | 4.272 | 4.029 | 1.241 | 1.186 |
| Bağlı ortaklık edinim karı | - | - | 1.069.864 | 345 |
| | 4.272 | 4.029 | 1.071.105 | 1.531 |

| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|---|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Maddi duran varlık satış zararları | 2.572 | - | 864 | 578 |
| Kapanan mağaza özel maliyet giderleri (Not 5) | 1.500 | 510 | 5.043 | 3.752 |
| | 4.072 | 510 | 5.907 | 4.330 |

NOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kur farkı geliri | 37.278 | 18.368 | 23.812 | 8.616 |
| Mevduat faiz geliri | 2.240 | 1.125 | 3.065 | 1.565 |
| Türev araçlar finansman gelirleri | - | - | 164 | 164 |
| | 39.518 | 19.493 | 27.041 | 10.345 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 16 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kur farkı gideri | 501.538 | 278.723 | 206.769 | 65.983 |
| Banka kredileri faiz giderleri | 145.896 | 76.271 | 122.770 | 68.160 |
| Türev araçlar finansman gideri | 12 | - | 839 | 519 |
| Diğer | 23.660 | 13.068 | 16.844 | 10.596 |
| | 671.106 | 368.062 | 347.222 | 145.258 |

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi | 38.165 | 84.235 |
| Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi | (22.333) | (58.385) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 15.832 | 25.850 |

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 91.891 | 73.819 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | (339.397) | (329.782) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net | (247.506) | (255.963) |

Genel Bilgiler

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki geçici zaman farklarını dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %22 - 20, %20, %10 ve %10’dur (2017: %22-%20, %20, %10 ve %10).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 17 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (37.868) | (12.028) |
| Ertelenmiş vergi geliri | 8.783 | 847 |
| Cari yıl vergi tutarı | (29.085) | (11.181) |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | Birikmiş geçici farklar | | Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|---|-------------------------|----------------|--|------------------|
| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları: | | | | |
| Kısa vadeli karşılıklar | 199.382 | 166.847 | 33.654 | 29.139 |
| Stoklar | 77.057 | 63.125 | 16.953 | 13.879 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 142.333 | 117.753 | 24.487 | 20.731 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | 3.143 | 2.030 | 692 | 444 |
| Diğer | 8.724 | 4.267 | 1.955 | 928 |
| | | | 77.741 | 65.121 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri: | | | | |
| Türev araçların makul değer değişimleri | - | 10 | - | (2) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller | 2.228.765 | 2.246.786 | (310.504) | (308.477) |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri | 73.159 | 43.975 | (13.870) | (9.675) |
| Diğer | 4.363 | 14.819 | (873) | (2.930) |
| | | | (325.247) | (321.084) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net | | | (247.506) | (255.963) |

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başı | (255.963) | (53.064) |
| Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri | 8.783 | 847 |
| Yabancı para çevrim farkları | (326) | (22) |
| Bağlı ortaklık alım etkisi | - | (51.025) |
| Dönem sonu | (247.506) | (103.264) |

İndirilebilir mali zararlar

Ertelenen vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 17 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir Kipa'ya ait mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 2018 yılında sona erecek | 58.474 | 58.474 |
| 2019 yılında sona erecek | 134.112 | 134.112 |
| 2020 yılında sona erecek | 57.898 | 57.898 |
| 2021 yılında sona erecek | 293.103 | 293.103 |
| 2022 yılında sona erecek | 228.993 | 197.937 |
| 2023 yılında sona erecek | 31.308 | - |
| | 803.888 | 741.524 |

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| | TL | Pay (%) | TL | Pay (%) |
| MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. | 89.015 | 50,00 | 89.015 | 50,00 |
| Moonlight Capital S.A. | 14.371 | 8,07 | 14.371 | 8,07 |
| Kenan Investments S.A. | 26.937 | 15,13 | 26.937 | 15,13 |
| Diğer | 47.707 | 26,80 | 47.707 | 26,80 |
| Toplam ödenmiş sermaye | 178.030 | 100,00 | 178.030 | 100,00 |

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------|----------------|
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | 159 | 196 |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. | 152 | - |
| Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. | 77 | 82 |
| Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Tic. A.Ş. | 5 | 332 |
| Diğer | 172 | 103 |
| | 565 | 713 |

| İlişkili taraflara ticari borçlar | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------|----------------|
| Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. | 92.293 | 60.497 |
| Anadolu Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. | 88.536 | 92.000 |
| Adel Kalemcilik Ticaret ve San. A.Ş. | 14.333 | 13.216 |
| AEH Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. | 3.429 | 6.111 |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. | 174 | 10.551 |
| Diğer | 188 | 115 |
| | 198.953 | 182.490 |

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış alımlar ile satışlara ilişkin önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

| Mal alımları | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Anadolu Efes Paz. ve Dağıtım Ticaret A.Ş. | 131.195 | 79.374 | 130.122 | 78.191 |
| Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. | 109.339 | 56.995 | 153.025 | 115.385 |
| AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. | 23.297 | 10.167 | 21.732 | 11.970 |
| Adel Kalemcilik Ticaret ve San. A.Ş. | 6.001 | 1.367 | 2.738 | 113 |
| Diğer | - | - | 6 | - |
| | 269.832 | 147.903 | 307.623 | 205.659 |
| Diğer işlemler | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
| Kira gelirleri | 710 | 391 | 349 | 154 |
| Kira giderleri | (4.895) | (2.631) | (2.193) | (1.188) |
| Diğer gelirler | 166 | 91 | 153 | 85 |
| Diğer giderler | (17) | (10) | (36) | (21) |
| Diğer işlemler, net | (4.036) | (2.159) | (1.727) | (970) |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst yönetime sağlanan faydalar

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

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|----------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kısa vadeli faydalar | 14.897 | 7.374 | 12.342 | 8.845 |
| | 14.897 | 7.374 | 12.342 | 8.845 |

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

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/kayıp, hissederlere ait net dönem karının/zararının, çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle aşağıdaki şekilde hesaplanır.

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 | 1 Ocak - 30 Haziran 2017 | 1 Nisan - 30 Haziran 2017 |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Ana ortaklığa ait net dönem (zarar)/kar | (528.199) | (289.775) | 789.492 | (117.522) |
| 1 Kr nominal bedelli çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000) | 17.803.000 | 17.803.000 | 17.803.000 | 17.803.000 |
| Pay başına (kayıp)/kazanc | (2,97) | (1,63) | 4,43 | (0,66) |

Bilanço tarihi ve bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi arasında, hisse senetleri veya potansiyel hisse senetlerini içeren başka işlemler gerçekleşmemiştir.

NOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

Döviz kuru riski

Grup, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden finansal borçları ve kur değişiklikleri sebebiyle yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, ağırlıklı olarak türev enstrümanları ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. 30 Haziran 2018 itibarıyla Avro TL karşısında %20 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı sonucu vergi öncesi dönem zararı 622.134 TL daha yüksek olacaktı.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

| | DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|--------------------|---------------------|--------------|----------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2018 | | | 31 Aralık 2017 | | | | |
| | Toplam TL karşılığı | ABD doları | Avro | Diğer TL karşılığı | Toplam TL karşılığı | ABD doları | Avro | Diğer TL karşılığı |
| Ticari alacaklar | 270 | 59 | - | - | 273 | 72 | - | - |
| Parasal finansal varlıklar | 141.363 | 4.287 | 22.881 | 332 | 383.343 | 2.673 | 82.518 | 652 |
| Diğer | 1.837 | 403 | - | - | 1.813 | 481 | - | - |
| Dönen varlıklar | 143.470 | 4.749 | 22.881 | 332 | 385.429 | 3.226 | 82.518 | 652 |
| Toplam varlıklar | 143.470 | 4.749 | 22.881 | 332 | 385.429 | 3.226 | 82.518 | 652 |
| Ticari borçlar | - | - | - | - | 1.307 | 100 | 127 | 355 |
| Finansal yükümlülükler | 364.672 | - | 68.687 | - | 414.156 | - | 91.719 | - |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 364.672 | - | 68.687 | - | 415.463 | 100 | 91.846 | 355 |
| Finansal yükümlülükler | 2.862.701 | - | 539.196 | - | 2.619.469 | - | 580.106 | - |
| Parasal olmayan diğer yükümlülükler | 5.204 | 94 | 900 | - | 3.536 | 80 | 716 | - |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 2.867.905 | 94 | 540.096 | - | 2.623.005 | 80 | 580.822 | - |
| Toplam yükümlülükler | 3.232.577 | 94 | 608.783 | - | 3.038.468 | 180 | 672.668 | 355 |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

| | 30 Haziran 2018 | | | | 31 Aralık 2017 | | | |
|--|---------------------|--------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------|------------------|--------------------|
| | Toplam TL karşılığı | ABD doları | Avro | Diğer TL karşılığı | Toplam TL karşılığı | ABD doları | Avro | Diğer TL karşılığı |
| Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | (3.089.107) | 4.655 | (585.902) | 332 | (2.653.039) | 3.046 | (590.150) | 297 |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | (3.085.740) | 4.346 | (585.002) | 332 | (2.651.317) | 2.646 | (589.435) | 297 |
| Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İhracat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İthalat | 82.946 | 18.187 | - | - | 65.065 | 17.250 | - | - |

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

30 Haziran 2018

| | Kar/(Zarar) | |
|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| Avro kurunun %20 değişmesi halinde | | |
| Avro net varlık/yükümlülüğü | (622.134) | 622.134 |
| Avro riskinden korunan kısım | - | - |
| Avro net etki | (622.134) | 622.134 |

31 Aralık 2017

| | Kar/(Zarar) | |
|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| Avro kurunun %20 değişmesi halinde | | |
| Avro net varlık/yükümlülüğü | (532.964) | 532.964 |
| Avro riskinden korunan kısım | - | - |
| Avro net etki | (532.964) | 532.964 |

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR

Makul değer tahmini

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

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 18 Temmuz 2018 tarihli özel durum açıklamasında; Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2018 tarih ve 25/699 sayılı kararı ile onaylanan 1.000.000.000 TL'lik ihraç tavanı kapsamında; tamamı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirilen, 75.000.000 TL nominal değerli TRSMGTI72011 ISIN kodlu 2 yıl vadeli (728 gün) değişken faizli tahvile ve 75.000.000 TL nominal değerli TRSMGTI72110 ISIN kodlu 3 yıl vadeli (1.091 gün) değişken faizli tahvile ilişkin satışlar 17.07.2018 tarihinde tamamlanmıştır. İlgili tahvilin vade başlangıç tarihi 19 Temmuz 2018 olacaktır.

TRSMGTI72011 ISIN kodlu tahvilin 1. Kupon faiz oranı %5,61 ve TRSMGTI72110 ISIN kodlu tahvilin 1. Kupon faiz oranı %5,9'dur.

Şirket'in 19 Temmuz 2018 tarihli özel durum açıklamasında; Migros Ticaret A.Ş. tarafından Kipa Ticaret A.Ş. 'nin tüm aktif ve pasifiyle birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle gerçekleştirilmesi planlanan kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine ilişkin duyuru metninin, bu işlem nedeniyle Migros'un artırılacak sermayesini temsil eden paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesinin ve esas sözleşmesinin sermaye maddesinde yapılacak değişikliğe ilişkin tadil metninin Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanması taleplerinin; birleşme işlemi kapsamında gündeme gelen birleşme oranı, değişim oranı ve ayrılma akçesi fiyatının, Migros tarafından 25 Aralık 2017 tarihinde kamuya duyurulan ancak Kipa'nın 02 Şubat 2018 tarihli genel kurul toplantısında iptal edilen Borsa kotundan çıkma işlemi nedeniyle uygulama alanı bulmayan pay alım teklifi fiyatı olan beher Kipa payı için 2,56 TL'den aşağı olmayacak şekilde belirlenmesi suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

.....