

MİGROS TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 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. Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Migros Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 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, 10 Ağustos 2017

MİGROS TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 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
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-57
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-10
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	10-16
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16-19
NOT 4 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	20
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21-22
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25-27
NOT 8 STOKLAR	27
NOT 9 ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ	28-29
NOT 10 BORÇLANMALAR	30-33
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-36
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	36-37
NOT 13 HASILAT	38
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39-41
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	42
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	43
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ	44
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	44
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	45-48
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	48-50
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	50-52
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	53
NOT 23 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	53-56
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	56-57
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	57

MİGROS TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 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 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2015
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri		1.273.887	1.155.942	839.424
Finansal yatırımlar		15.103	714	4.085
Ticari alacaklar				
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	697	600	496
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		87.916	57.838	49.349
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		10.837	8.258	5.924
Türev araçlar	4	3	602	-
Stoklar	8	1.765.960	1.212.074	1.052.680
Peşin ödenmiş giderler		57.506	34.792	31.465
Diğer dönen varlıklar		6.548	527	407
Toplam dönen varlıklar		3.218.457	2.471.347	1.983.830
Duran varlıklar:				
Finansal yatırımlar		1.165	1.165	1.165
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.405	2.280	2.035
Türev araçlar	4	164	18	422
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	5	165.682	144.719	146.405
Maddi duran varlıklar	6	3.068.246	1.268.333	1.220.623
Maddi olmayan duran varlıklar				
- Şerefiye	9	2.252.992	2.252.992	2.251.427
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7	152.632	107.038	84.689
Peşin ödenmiş giderler		42.441	28.834	18.428
Toplam duran varlıklar		5.685.727	3.805.379	3.725.194
Toplam varlıklar		8.904.184	6.276.726	5.709.024

(*) Not 2.2

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 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 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli yükümlülükler:				
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10	370.599	238.513	212.910
Kısa vadeli borçlanmalar	10	531.249	102.012	-
Ticari borçlar				
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	195.203	175.170	146.099
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.267.939	2.488.489	2.081.705
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		127.944	76.261	47.193
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		179.801	65.017	41.442
Ertelenmiş gelirler		45.940	32.416	24.397
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	8.078	19.952	9.595
Kısa vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	114.509	93.105	75.970
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	77.428	27.672	83.283
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.375	2.153	3.077
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.922.065	3.320.760	2.725.671
Uzun vadeli yükümlülükler:				
Uzun vadeli borçlanmalar	10	2.696.999	2.623.011	2.380.236
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.850	3.629	3.181
Ertelenmiş gelirler		3.421	4.592	850
Uzun vadeli karşılıklar				
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	123.920	79.057	64.283
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	19	103.264	53.064	60.171
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.933.454	2.763.353	2.508.721
Toplam yükümlülükler		7.855.519	6.084.113	5.234.392
ÖZKAYNAKLAR				
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	20	992.429	191.793	473.988
Ödenmiş sermaye		178.030	178.030	178.030
Diğer yedekler		(365)	(365)	(365)
Birleşme denkleştirme hesabı		27.312	27.312	27.312
Paylara ilişkin primler		-	678.233	678.233
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(8.517)	(9.180)	(8.350)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
- Yabancı para çevrim farkları		33.993	23.512	4.720
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		-	439.138	504.766
Geçmiş yıllar zararları		(27.516)	(844.730)	(533.831)
Net dönem karı/(zararı)		789.492	(300.157)	(376.527)
Kontrol gücü olmayan paylar		56.236	820	644
Toplam özkaynaklar		1.048.665	192.613	474.632
Toplam kaynaklar		8.904.184	6.276.726	5.709.024

(*) Not 2.2

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 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 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Hasılat	3, 13	7.036.942	3.923.307	5.079.045	2.667.948
Satışların maliyeti (-)	3, 13, 14	(5.205.084)	(2.908.778)	(3.710.054)	(1.958.496)
Brüt kar		1.831.858	1.014.529	1.368.991	709.452
Genel yönetim giderleri (-)	14	(289.631)	(181.439)	(168.043)	(85.391)
Pazarlama giderleri (-)	14	(1.377.512)	(743.622)	(1.039.171)	(537.828)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	58.408	35.217	33.179	16.871
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(170.347)	(103.074)	(103.361)	(56.828)
Esas faaliyet karı		52.776	21.611	91.595	46.276
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	1.071.105	1.531	543	83
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	16	(5.907)	(4.330)	(36.589)	(35.205)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		1.117.974	18.812	55.549	11.154
Finansman gelirleri	17	27.041	10.345	13.577	5.300
Finansman giderleri (-)	18	(347.222)	(145.258)	(125.374)	(52.532)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		797.793	(116.101)	(56.248)	(36.078)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(11.181)	(3.320)	(5.783)	(210)
- Dönem vergi gideri	19	(12.028)	(11.275)	(20.937)	(12.781)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	19	847	7.955	15.154	12.571
Net dönem karı/(zararı)		786.612	(119.421)	(62.031)	(36.288)
Dönem karı/(zararı) dağılımı:					
- Kontrol gücü olmayan paylar		(2.880)	(1.899)	29	14
- Ana ortaklık payları		789.492	(117.522)	(62.060)	(36.302)
Pay başına kazanç/(kayıp) (TL)	22	4,43	(0,66)	(0,35)	(0,20)

(*) Not 2.2

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 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 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Nisan - 30 Haziran 2016
Dönem karı/(zararı)	786.612	(119.421)	(62.031)	(36.288)
Diğer kapsamlı gelir/(gider):				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
-Yabancı para çevrim farkları	10.538	3.071	480	2.216
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	663	663	(280)	(280)
Diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi sonrası	11.201	3.734	200	1.936
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	797.813	(115.687)	(61.831)	(34.352)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı				
-Kontrol gücü olmayan paylar	(2.823)	(1.788)	40	14
-Ana ortaklık payları	800.636	(113.899)	(61.871)	(34.366)

(*) Not 2.2

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 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)			
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler (önceden raporlanan)	178.030	(365)	27.312	678.233	(8.350)	4.720	504.766	(498.600)	(370.404)	515.342	644	515.986
Yeniden düzeltme etkisi (Not 2.2)	-	-	-	-	-	-	-	(35.231)	(6.123)	(41.354)	-	(41.354)
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş haliyle)	178.030	(365)	27.312	678.233	(8.350)	4.720	504.766	(533.831)	(376.527)	473.988	644	474.632
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	178.030	(365)	27.312	678.233	(8.350)	4.720	504.766	(533.831)	(376.527)	473.988	644	474.632
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(376.527)	376.527	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(280)	469	-	-	(62.060)	(61.871)	40	(61.831)
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.060)	(62.060)	29	(62.031)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	469	-	-	-	469	11	480
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	-	-	-	-	(280)	-	-	-	-	(280)	-	(280)
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla (yeniden düzenlenmiş haliyle)	178.030	(365)	27.312	678.233	(8.630)	5.189	504.766	(910.358)	(62.060)	412.117	684	412.801
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler (önceden raporlanan)	178.030	(365)	27.312	678.233	(9.180)	23.512	439.138	(803.376)	(292.969)	240.335	820	241.155
Yeniden düzeltme etkisi (Not 2.2)	-	-	-	-	-	-	-	(41.354)	(7.188)	(48.542)	-	(48.542)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler (yeniden düzenlenmiş haliyle)	178.030	(365)	27.312	678.233	(9.180)	23.512	439.138	(844.730)	(300.157)	191.793	820	192.613
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 (Not 9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.239	58.239
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	663	10.481	-	-	789.492	800.636	(2.823)	797.813
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	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

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 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 2017	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akımları:			
Dönem karı/(zararı)		786.612	(62.031)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14	126.778	96.121
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	15	2.074	426
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	30.567	4.417
Maddi duran varlık değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	16	5.044	34.757
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler	12	60.809	42.103
Dava ve ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	9.333	5.232
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(867)	4.575
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(19.969)	(11.587)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		122.770	80.695
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		131.530	88.228
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(28.251)	(20.138)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		201.892	20.907
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	18	675	232
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		11.181	5.783
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar		(377)	1.289
Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç ile ilgili düzeltmeler	9,16	(1.069.864)	-
		369.937	291.009
İşletme sermayesindeki değişiklikler			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(21.871)	(29.276)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(376.737)	(224.343)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış veya artış ile ilgili düzeltmeler		(10.309)	1.237
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		481.296	325.178
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		40.620	18.172
		482.936	381.977
Faliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(15.984)	(14.777)
Alınan faiz		45.468	29.776
Ödenen faiz		(142.353)	(91.958)
Vergi ödemeleri		(24.976)	(17.947)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	11	(9.218)	(6.540)
		335.873	280.531

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 VE 2016 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 2017	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	5, 6, 7	(154.256)	(143.067)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri	5, 6, 7, 16	5.304	905
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		(104.732)	-
Diğer nakit girişleri		49.166	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(204.518)	(142.162)
Finansman faaliyetleri			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit giriş ve çıkışları		94.391	(69.388)
Türev araçlardan nakit çıkışları		(222)	(364)
Alınan faiz	17	3.065	2.074
Ödenen faiz		(113.372)	(79.725)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(16.138)	(147.403)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		2.728	749
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi		1.155.942	839.424
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi		1.273.887	831.139

Takip eden notlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Tarafların birleşmeye ilişkin 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan genel kurul toplantıları 30 Nisan 2009 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir. Birleşme neticesinde Moonlight'ın ticaret ünvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

13 Kasım 2014 tarihinde, Grup'un ana ortağı olan MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. ("MH"), Şirket'in sermayesinde sahip olduğu toplam 27.371.000 TL nominal değerli paylarını, pay başına 26 TL (TL Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) fiyattan MH'nin ana ortağı Moonlight Capital S.A.'ya devretmiştir. 31 Aralık 2014 tarihinde MH, Şirket'in sermayesinde sahip olduğu toplam 26.937.336 TL nominal değerli paylarını, pay başına 26 TL (TL Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) fiyattan Moonlight Capital S.A.'ya devretmiştir. 15 Temmuz 2015 tarihinde, Migros'un paylarının %50'sini elinde bulunduran MH'nin sermayesinin %80,5'ini temsil eden hisselerin Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'ye ("AEH") satış işlemi gerçekleşmiştir.

27 Ocak 2016 tarihinde Migros Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak Moonlight Capital S.A.'nın sahibi olduğu 26.937.336 TL nominal değerli payların, Moonlight Capital S.A. hisselerinin tamamına sahip olan Kenan Investments S.A.'ya satış işlemi, pay başına 26 TL (TL Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) fiyattan, 27 Ocak 2016 tarihli Katılım Sözleşmesi uyarınca grup içi hisse devri kapsamında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler sonucunda MH'nin şirket sermayesindeki payı %50,00; Moonlight Capital S.A.'nın şirket sermayesindeki payı %15,37, Kenan Investments S.A.'nın payı ise %15,13 olmuştur.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

27 Ocak 2016 tarihi itibarıyla, Migros’un sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam Moonlight Capital S.A. ve Kenan Investments S.A. payları %40,25 olup AEH’nin dolaylı payı %40,25’tir. Söz konusu işlemler sonrasında Grup, Moonlight Capital S.A., Kenan Investments S.A. ve AEH tarafından müşterek olarak yönetilmektedir.

Migros Ticaret A.Ş. (Migros)’nin sermayesinin %50’sini temsil eden hisselerin sahibi olan MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.’nin (MH Perakendecilik), BC Partners tarafından yönetilen Moonlight Capital S.A. (Moonlight Capital)’ya ait %19,5 oranındaki hisse payına ilişkin olarak, 01 Mayıs 2017 ve 31 Ekim 2017 tarihleri arasında gerçekleştirilmek üzere Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)’nin sözkonusu hisseleri “satın alma hakkı”, Moonlight Capital’ın ise “satma hakkı” bulunmaktadır.

Bu bağlamda, 2 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Moonlight Capital sözkonusu hisseler için satma hakkının kullanılmasına yönelik kararını AEH’ye bildirmiş bulunmaktadır. Bu işlem çerçevesinde, AEH tarafından MH Perakendecilik’in %19,5 oranında hisse payı satın alım fiyatının hesaplanmasında, MH Perakendecilik’in iştiraki Migros’un 1 adet hisse bedeli, 31 Aralık 2014 tarihli Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca 30,2 TL olarak baz alınmış olup, yine anlaşma uyarınca yapılan diğer düzeltmeler sonrası toplamda 509.029.436 TL hisse satın alım bedeli hesaplanmıştır. Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca, bu bildirim takip eden 10 işgünü sonunda 17 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla hakkın kullanımı hisse bedelinin transferi ve hisselerin devri ile tamamlanmıştır. İşlem sonrasında AEH’nin MH Perakendecilik’teki hisse oranı %100’e ve böylelikle Migros’taki dolaylı payı %50’ye yükselirken, BC Partners’in ise yönettiği fonlar üzerinden Migros’taki toplam payı %30,5 olmuştur. Migros’un yönetim kontrolü BC Partners’in yönettiği fonlar ve AEH tarafından eşit olarak paylaşılmaya devam edecek olup herhangi bir pay alım yükümlülüğü doğmayacaktır.

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 2017 tarihi itibarıyla 1.419.340 m2 perakende satış mağazası alanı ve 9.086 m2 toptan mağaza satış alanı ile toplam 1.428.426 m2 (31 Aralık 2016: 1.078.761 m2) satış alanına sahip, 1.829 perakende mağazası ve 15 toptan satış mağazası olmak üzere toplam 1.844 (31 Aralık 2016: 1.605) mağazada faaliyet göstermektedir. 170 perakende mağazası Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi’nin (“Kipa”) satın alımından gelmiştir. Grup’un, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla toplam ortalama çalışan sayısı 27.358’dir. (31 Aralık 2016: 21.438). Perakendecilik, Grup’un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %97’sini (31 Aralık 2016: %97) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Özet konsolide finansal tablolar 10 Ağustos 2017 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 yayımlanmasının 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:

Bağlı Ortaklıklar	Tescil edildiği ülke	Coğrafi bölge	Faaliyet konusu	Haziran 2017 (%)	Aralık 2016 (%)
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
Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi ("Kipa")	Türkiye	Türkiye	Perakendecilik	95,62	-

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

Grup'un uzun vadeli büyüme stratejileri doğrultusunda, Tesco Overseas Investments Limited ("Satıcı") ile, Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Kipa")'nin Satıcı'ya ait olan şirket toplam sermayesinin yaklaşık %95,50'sini temsil eden paylarının satın alınması amacıyla 10 Haziran 2016 tarihinde pay alım satım sözleşmesi akdedilmiştir. Pay alım satım sözleşmesine ve Kipa'nın en son yayınlanan 29 Şubat 2016 tarihli yıllık finansal tablolarına göre söz konusu hisselerin satın alma bedeli sözleşme tarihi itibarıyla (10 Haziran 2016) 302.287 TL olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda gerekli yasal izin alınması için, 21 Haziran 2016 itibarıyla Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmış olup ilgili başvuru 9 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu hisselerin satın alma bedeli, Kipa'nın 28 Şubat 2017 tarihli yıllık kapanış bilançosuna göre 199.012 TL olarak belirlenmiştir. Kipa'nın yönetimi 1 Mart 2017 tarihinde Grup'a devrolmuştur.

Ayrıca, Kipa sermayesinin %95,50'sini temsil eden payların 1 Mart 2017 tarihinde Grup tarafından satın alınması sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği kapsamında 29 Haziran - 26 Temmuz 2017 tarihleri arasında pay alım teklifi yapılmıştır, pay alım teklifinin sonucunda Grup'un, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ortaklık oranı %95,62'ye çıkmıştır. Söz konusu pay alım teklifi neticesinde ise Grup, 26 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla Kipa'nın toplam sermayesinin %96,25'ine sahip olmuştur. Alınan paylar için toplam 22.493 TL ödenmiş olup bu tutarın 10.464 TL'si Tesco Overseas Investments Limited tarafından karşılanmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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 2017 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 döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur (Not 11, 23).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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 (Not 2.2). 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.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (Devamı)

Grup, stoklarının değerlendirilmesine ilişkin önceki dönemlerde uyguladığı stok maliyetlendirme yöntemini yeniden gözden geçirmiş ve sistemsiz gelişmeler ve iyileştirmeler ile stoklar tekrardan değerlendirilmiştir. Grup, söz konusu değişikliğin etkilerini TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” standardı uyarınca geriye dönük olarak düzeltmiştir. TMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde bilançonun ve ilgili dipnotların üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Bu nedenle 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihli konsolide bilançolar ve 30 Haziran 2017 tarihli kapsamlı konsolide gelir tablosu yeniden düzenlenmiş haliyle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bu düzeltmenin ara dönem özet konsolide finansal tablolardaki geçmiş yıllar zararları ve net dönem karı üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Daha önce raporlanan	31 Aralık 2015 Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Stoklar	1.104.373	(51.693)	1.052.680
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(70.510)	10.339	(60.171)
Geçmiş yıl zararları	(498.600)	(35.231)	(533.831)
Net dönem karı/(zararı)	(370.404)	(6.123)	(376.527)

	Daha önce raporlanan	31 Aralık 2016 Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Stoklar	1.272.752	(60.678)	1.212.074
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(65.200)	12.136	(53.064)
Geçmiş yıl zararları	(803.376)	(41.354)	(844.730)
Net dönem zararı	(292.969)	(7.188)	(300.157)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak
- TMS 12, “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

b) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”deki 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. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

- 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 şunda 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”daki 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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (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 hakkı’nı 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.
- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleme işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- 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.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- 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.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

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.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak -30 Haziran 2017 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye (*)	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	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	(1.343.460)	(34.052)	(1.377.512)	-	(1.377.512)
Genel yönetim giderleri	(269.467)	(20.164)	(289.631)	-	(289.631)
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

(*) Kipa'nın konsolide mali tablolar ile aynı hesaplama tekniği ile hesaplanan, 1 Mart - 30 Haziran tarihleri arasındaki FVAÖK tutarı (638) TL olup Türkiye toplam içerisinde gösterilmiştir.

1 Ocak -30 Haziran 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	4.919.066	159.979	5.079.045	-	5.079.045
Bölgeler arası gelirler	2.470	-	2.470	(2.470)	-
Gelirler	4.921.536	159.979	5.081.515	(2.470)	5.079.045
Satışların maliyeti	(3.593.223)	(119.301)	(3.712.524)	2.470	(3.710.054)
Brüt kar	1.328.313	40.678	1.368.991	-	1.368.991
Pazarlama giderleri	(1.012.091)	(27.080)	(1.039.171)	-	(1.039.171)
Genel yönetim giderleri	(150.855)	(17.188)	(168.043)	-	(168.043)
İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları	87.534	8.587	96.121	-	96.121
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	11.340	-	11.340	-	11.340
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	10.907	-	10.907	-	10.907
İlave: İzin karşılığı	15.986	-	15.986	-	15.986
FVAÖK	291.134	4.997	296.131	-	296.131
İlave: Kira gideri	254.173	8.863	263.036	-	263.036
FVAKÖK	545.307	13.860	559.167	-	559.167

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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	(726.823)	(16.799)	(743.622)	-	(743.622)
Genel yönetim giderleri	(171.430)	(10.009)	(181.439)	-	(181.439)
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

(*) Kipa'nın konsolide mali tablolar ile aynı hesaplama tekniği ile hesaplanan, 1 Nisan – 30 Haziran tarihleri arasındaki FVAÖK tutarı 8.395 TL olup Türkiye toplam içerisinde gösterilmiştir.

1 Nisan -30 Haziran 2016 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	2.588.065	79.883	2.667.948	-	2.667.948
Bölgeler arası gelirler	834	-	834	(834)	-
Gelirler	2.588.899	79.883	2.668.782	(834)	2.667.948
Satışların maliyeti	(1.899.640)	(59.690)	(1.959.330)	834	(1.958.496)
Brüt kar	689.259	20.193	709.452	-	709.452
Pazarlama giderleri	(524.017)	(13.811)	(537.828)	-	(537.828)
Genel yönetim giderleri	(76.521)	(8.870)	(85.391)	-	(85.391)
İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları	42.829	4.383	47.212	-	47.212
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	4.401	-	4.401	-	4.401
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	5.614	-	5.614	-	5.614
İlave: İzin karşılığı	5.140	-	5.140	-	5.140
FVAÖK	146.705	1.895	148.600	-	148.600
İlave: Kira gideri	131.119	4.445	135.564	-	135.564
FVAKÖK	277.824	6.340	284.164	-	284.164

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

FVAKÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAKÖK	703.809	386.543	559.167	284.164
Kira gideri	(355.341)	(193.871)	(263.036)	(135.564)
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	348.468	192.672	296.131	148.600
Amortisman ve itfa payları	(126.778)	(68.105)	(96.121)	(47.212)
Kıdem tazminatı karşılığı	(26.278)	(18.388)	(11.340)	(4.401)
Ödenen kıdem tazminatı	(12.150)	(6.975)	(10.907)	(5.140)
İzin karşılığı	(18.547)	(9.736)	(15.986)	(5.614)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	58.408	35.217	33.179	16.871
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(170.347)	(103.074)	(103.361)	(56.828)
Esas faaliyet karı	52.776	21.611	91.595	46.276
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.071.105	1.531	543	83
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(5.907)	(4.330)	(36.589)	(35.205)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	1.117.974	18.812	55.549	11.154
Finansman gelirleri	27.041	10.345	13.577	5.300
Finansman giderleri (-)	(347.222)	(145.258)	(125.374)	(52.532)
Vergi öncesi kar/(zarar)	797.793	(116.101)	(56.248)	(36.078)

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli türev finansal araçlar

Kısa vadeli varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cap opsiyonu	3	-
Kur opsiyonu	-	602
	3	602

Uzun vadeli türev finansal araçlar

Uzun vadeli varlıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cap opsiyonu	164	18
	164	18

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz takas ve cap sözleşmeleri imzalamıştır. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

30 Haziran 2017

	Anlaşma türü	İşlem tarihi	Valör tarihi	Bitiş tarihi	Türev ürün tutarı (Avro)	Gerçeğe uygun değer (TL)
Kısa vadeli varlıklar	Cap(Faiz)	23 Temmuz 2015	24 Kasım 2015	29 Mayıs 2018	281,3 Milyon	3
	Cap(Faiz)	23 Temmuz 2015	24 Kasım 2015	29 Mayıs 2018	35,2 Milyon	-
	Cap(Faiz)	27 Temmuz 2015	26 Kasım 2015	28 Mayıs 2018	35,2 Milyon	-
Uzun vadeli varlıklar	Cap(Faiz)	1 Haziran 2017	3 Haziran 2017	28 Mayıs 2019	313,5 Milyon	164

31 Aralık 2016

	Anlaşma türü	İşlem tarihi	Valör tarihi	Bitiş tarihi	Türev ürün tutarı (Avro)	Gerçeğe uygun değer (TL)
Kısa vadeli Varlıklar	Kur opsiyonu	22 Haziran 2016	24 Haziran 2016	31 Mayıs 2017	2,5 milyon	118
	Kur opsiyonu	22 Haziran 2016	24 Haziran 2016	31 Mayıs 2017	2,5 milyon	441
	Kur opsiyonu	22 Haziran 2016	24 Haziran 2016	31 Mayıs 2017	1 milyon	43
Uzun vadeli varlıklar	Cap (Faiz)	23 Temmuz 2015	26 Kasım 2015	28 Mayıs 2018	35,2 milyon	3
	Cap (Faiz)	23 Temmuz 2015	24 Kasım 2015	29 Mayıs 2018	281,3 milyon	14
	Cap (Faiz)	27 Temmuz 2015	24 Kasım 2015	29 Mayıs 2018	35,2 milyon	1

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	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

	1 Ocak 2016	İlaveler	Değer düşüklüğü(*)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	30 Haziran 2016
Maliyet					
Arazi ve binalar	193.943	3.168	-	(2.310)	194.801
Birikmiş amortisman					
Binalar	(47.538)	(2.375)	(8.136)	2.432	(55.617)
Net defter değeri	146.405				139.184

(*) Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini değer düşüklüğü için gözden geçirmiş ve konsolide bilançosunda taşınan değer, tahmin edilen net gerçekleşebilir değerini 8.136 TL tutarında aştağını tespit etmiştir. Söz konusu tutar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış ve yatırım faaliyetlerinden giderler hesabı altında giderleştirilmiştir (Not 16).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, yurtiçinde Ankara Ankamall Alışveriş Merkezi, Kazakistan'daki Ramstore Samal Alışveriş Merkezi ve Makedonya'daki Üsküp Alışveriş Merkezinin çeşitli perakendecilere kiralanan kısmından oluşmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ortalama kiralanan alan Türkiye için 6.741 m2 ve Makedonya için 9.670 m2 olup, Kazakistan'daki Ramstore Samal Alışveriş Merkezi'ndeki tadilatın dolaylı kiralanan alan bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Türkiye: 6.741 m2, Kazakistan : 2,857 m2, Makedonya : 9.364 m2).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Türkiye, Kazakistan ve Makedonya'daki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 61.850 TL, 38.319 TL ve 102.540 TL'dir. Türkiye için söz konusu değer, Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin Mart 2015 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporuna göre "Direkt kapitalizasyon" yöntemi sonucu belirlenmiştir. Kazakistan ve Makedonya için söz konusu değerler, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin Aralık 2015 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporuna göre "İndirgenmiş nakit akım" yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2016: Türkiye: 61.850 TL, Kazakistan: 38.319 TL ve Makedonya 102.540 TL).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam gerçeğe uygun değerleri 202.709 TL olup, Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarında taşınan net defter değerinin 37.027 TL üzerindedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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 16).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü(*)	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	30 Haziran 2016
Maliyet							
Arazi ve binalar	382.910	6.060	-	-	3.023	106	392.099
Özel maliyetler	516.389	18.028	-	(9.723)	13.146	2	537.842
Makine ve cihazlar	617.634	27.062	(12.514)	-	20.737	(33)	652.886
Motorlu taşıtlar	2.173	424	(462)	-	277	1	2.413
Demirbaşlar	317.621	11.429	(2.401)	-	5.482	121	332.252
Yapılmakta olan yatırımlar	22.579	62.709	-	-	(50.640)	(311)	34.337
	1.859.306	125.712	(15.377)	(9.723)	(7.975)	(114)	1.951.829
Birikmiş amortisman							
Binalar	(68.658)	(2.812)	-	(24.608)	-	22	(96.056)
Özel maliyetler	(207.794)	(28.080)	-	7.710	-	(20)	(228.184)
Makine ve cihazlar	(234.987)	(35.547)	10.915	-	-	(82)	(259.701)
Motorlu taşıtlar	(1.158)	(156)	380	-	-	(5)	(939)
Demirbaşlar	(126.086)	(14.866)	1.888	-	-	(117)	(139.181)
	(638.683)	(81.461)	13.183	(16.898)	-	(202)	(724.061)
Net defter değeri	1.220.623						1.227.768

(*) Grup, maddi duran varlıkları içerisindeki arazi ve binalarını değer düşüklüğü için gözden geçirmiş ve konsolide bilançosunda taşınan değer, tahmin edilen net gerçekleştirilebilir değerini 24.608 TL tutarında aşmış tespit etmiştir. Söz konusu tutar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış ve yatırım faaliyetlerinden giderler hesabı altında giderleştirilmiştir. Bunun yanı sıra, kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlere ilişkin 2.013 TL tutarındaki net değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış ve yatırım faaliyetlerinden giderler hesabı altında giderleştirilmiştir (Not 16).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	30 Haziran 2016
Maliyet					
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	32.982
Haklar	109.205	11.880	7.975	(9)	129.051
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	87.214	2.307	-	-	89.521
	229.401	14.187	7.975	(9)	251.554
Birikmiş itfa payları					
Kira anlaşmaları (**)	(30.147)	(480)	-	-	(30.627)
Haklar	(54.471)	(10.868)	-	(71)	(65.410)
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	(60.094)	(937)	-	-	(61.031)
	(144.712)	(12.285)	-	(71)	(157.068)
Net defter değeri	84.689				94.486

Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki itfa payları genel yönetim giderleri içerisinde giderleştirilmiştir.

- (*) 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 muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(**) Grup, Migros Türk'ün ve Kipa'nın tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu MMM, Maxi ve Kipa mağazalarının kira anlaşmalarından sağlanan faydanın bedelini 39.131 TL olarak belirlemiş ve bu tutar ara dönem özet konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kira anlaşmaları satın alım tarihindeki makul değerleri ile kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir

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

Grup 10 Mart 2009 tarihinde Gaziantep bölgesinde faaliyet gösteren yerel perakende zinciri Mak Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Mak Gıda") ait toplam 9.592 m2 satış alanına sahip 7 mağazanın ve 12 Şubat 2009 tarihinde çoğunlukla Adana bölgesinde faaliyet gösteren yerel perakende zinciri Yonca Marketçilik ve İnş. Hiz. San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Yonca") ait 17.480 m2 satış alanına sahip 21 adet mağazanın tüm demirbaş ve tesisatını satın almış ve söz konusu mağazaların kira sözleşmelerini devralmıştır. Satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerlerini aşan Mak Gıda için 601 TL tutarında ve Yonca için 17.885 TL tutarındaki toplam 18.486 TL kısmı diğer maddi olmayan varlıklar olarak muhasebeleştirilmiş olup bu tutar kira sözleşmeleri süresi boyunca itfa edilecektir.

Grup'un kiracı olarak bulunduğu mağazalar için mülk sahiplerine veya eski kiracılara sözleşme başlangıcında kira bedeli dışında ödemiş olduğu tahliye ve tahmil bedelleri, diğer maddi olmayan duran varlıklar içerisinde gösterilmektedir. Söz konusu tutarlar kira sözleşmesi boyunca itfa edilerek genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilir.

NOT 8 - STOKLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	9.217	7.276	7.191
Yarı mamul	17.502	8.762	5.244
Mamul ve emtia	1.784.425	1.211.036	1.054.491
Diğer	1.590	1.207	1.325
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(46.774)	(16.207)	(15.571)
	1.765.960	1.212.074	1.052.680

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 9 - ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başı değeri	2.252.992	2.251.427
Dönem içindeki artış	-	1.565
Dönem sonu değeri	2.252.992	2.252.992

Grup'un uzun vadeli büyüme stratejileri doğrultusunda, Tesco Overseas Investments Limited ("Satıcı") ile, Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Kipa")'nin Satıcı'ya ait olan şirket toplam sermayesinin yaklaşık %95,50'sini temsil eden paylarının satın alınması amacıyla 10 Haziran 2016 tarihinde pay alım satım sözleşmesi akdedilmiştir. Pay alım satım sözleşmesine ve Kipa'nın en son yayınlanan 29 Şubat 2016 tarihli yıllık finansal tablolarına göre söz konusu hisselerin satın alma bedeli sözleşme tarihi itibarıyla (10 Haziran 2016) 302.287 TL olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda gerekli yasal iznin alınması için, 21 Haziran 2016 itibarıyla Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmış olup ilgili başvuru 9 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu hisselerin satın alma bedeli, Kipa'nın 28 Şubat 2017 tarihli yıllık kapanış bilançosuna göre 199.012 TL olarak belirlenmiştir. Grup, Kipa'nın kontrol gücü olmayan payları için, net tanımlanabilir varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden 58.239 TL kontrol gücü olmayan pay muhasebeleştirmiştir. Grup, Kipa'nın yönetimini 1 Mart 2017 tarihi itibarıyla devralmıştır. Satın alınan işletmenin Grup'a 1 Mart 2017 tarihinden 30 Haziran 2017'ye kadar olan dönemde 789.798 TL tutarında hasılat ve 63.842 TL tutarında net zarar katkısı olmuştur. Satın alınan işletmenin ana faaliyet konusu perakende ticarettir.

Ayrıca, Kipa sermayesinin %95,50'sini temsil eden payların 1 Mart 2017 tarihinde Grup tarafından satın alınması sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği kapsamında 29 Haziran - 26 Temmuz 2017 tarihleri arasında pay alım teklifi yapılmıştır, pay alım teklifinin sonucunda Grup'un, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ortaklık oranı %95,62'ye çıkmıştır. Söz konusu pay alım teklifi neticesinde ise Grup, 26 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla Kipa'nın toplam sermayesinin %96,25'ine sahip olmuştur. Alınan paylar için toplam 22.493 TL ödenmiş olup bu tutarın 10.464 TL'si Tesco Overseas Investments Limited tarafından karşılanmıştır.

Grup, bu satın alma işlemine istinaden Kipa'yı, bağlı ortaklık olarak TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla söz konusu işletme birleşmesi kapsamında edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların gerçeğe uygun değerleri taslak olarak belirtilmiş olup, bu kalemler konsolide özet konsolide finansal tablolarda geçici tutarları üzerinden raporlanmıştır. Varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile ilgili ilave ve düzeltmelerin yapılması için belirlenen zaman satın alma tarihinden itibaren 12 ay ile sınırlıdır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 9 - ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

	1 Mart 2017
	Kıpa Geçici Rayiç Bedel
VARLIKLAR	
Nakit ve Nakit Benzerleri	49.166
Ticari Alacaklar	10.691
Diğer Alacaklar ve Varlıklar	32.854
Stoklar	207.716
Dönen Varlıklar	300.427
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.840.029
Diğer Duran Varlıklar	15.436
Uzun Vadeli Varlıklar	1.855.465
TOPLAM VARLIKLAR	2.155.892
KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	329.631
Ticari Borçlar	329.012
Diğer Borçlar ve Yükümlülükler	97.005
Kısa Vadeli Yükümlülükler	755.648
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20.915
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	51.025
Uzun Vadeli Yükümlülükler	71.940
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	827.588
Net Varlıklar Toplamı	1.328.304
Satın Alma Bedeli	200.201
Azınlık Payları	58.239
Negatif Şerefiye	1.069.864

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 10 - BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2017			Toplam (TL değeri)
	Etkin faiz oranı	Tenge	Avro	
Kısa vadeli borçlanmalar				
Sabit faiz oranlı - TL	%16,21	-	-	531.249
Toplam kısa vadeli banka kredileri				531.249
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
Değişken faiz oranlı - Avro	%5,25	-	79.940	320.002
Sabit faiz oranlı - TL	%13,93	-	-	50.258
Sabit faiz oranlı - Tenge	%15,00	31.088	-	339
Toplam uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları		31.088	79.940	370.599
Toplam kısa vadeli banka kredileri				901.848
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Değişken faiz oranlı - Avro	%5,25	-	612.285	2.450.979
Sabit faizli oranlı - TL	%13,93	-	-	223.655
Kzk Kredisi - Tenge	%15,00	2.050.000	-	22.365
Toplam uzun vadeli banka kredileri		2.050.000	612.285	2.696.999
Toplam finansal borçlar				3.598.847

30 Haziran 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 Temmuz 2017 - 30 Haziran 2018	339	320.002	581.507	901.848
1 Temmuz 2018 - 30 Haziran 2019	3.195	399.782	50.719	453.696
1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020	4.260	470.274	49.809	524.343
1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021	4.260	485.015	44.262	533.537
1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022	4.260	521.554	40.688	566.502
1 Temmuz 2022 - 30 Haziran 2023	4.260	574.354	38.177	616.791
1 Temmuz 2023 - 24 Ekim 2023	2.130	-	-	2.130
	22.704	2.770.981	805.162	3.598.847

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri 3.621.085 TL'dir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 10 - BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Haziran 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 Temmuz 2017 - 30 Haziran 2018	-	192.539	543.163	735.702
1 Temmuz 2018 - 30 Haziran 2019	3.195	309.398	30.355	342.948
1 Temmuz 2019 - 30 Haziran 2020	4.260	429.734	42.161	476.155
1 Temmuz 2020 - 30 Haziran 2021	4.260	498.493	48.906	551.659
1 Temmuz 2021 - 30 Haziran 2022	4.260	601.617	59.024	664.901
1 Temmuz 2022 - 30 Haziran 2023	4.260	739.135	72.515	815.910
1 Temmuz 2023 - 24 Ekim 2023	2.130	-	-	2.130
	22.365	2.770.916	796.124	3.589.405

Şirket'in 830 milyon Avro nominal değerli kredi borcunun refinansmanı kapsamında; Grup ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş., Akbank T.A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Commercial Bank of Qatar ("Q.S.C") arasında 8 sene vadeli ve 6 ayda bir faiz ve ana para geri ödemeli olmak üzere, "730 milyon Avro kredi" ve ayrıca "100 milyon Avro karşılığı TL kredi" kullanılmasına karar verilmiş olup, bu kapsamda 30 Nisan 2015 tarihinde bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. 30 Nisan 2015 tarihli kredi sözleşmesi kapsamında, 22 Şubat 2017 tarihinde %14,8 faiz oranı ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş, Türkiye İş Bankası A.Ş ve Akbank T.A.Ş'den toplam 140.000 TL tutarında kısa vadeli kredi kullanılmıştır.

Uzun vadeli banka kredileri ile ilgili olarak finansal kuruluşlara MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş., Moonlight Capital S.A. ve Kenan Investments S.A.'nın sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamı teminat olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2016 itibarıyla MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş., Moonlight Capital S.A ve Kenan Investments S.A.'nın sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş. hisselerinin %80,51'ini temsil eden 143.323.336 TL nominal değerli (14.332.333.600 adet) hisse senedi üzerinde rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2015: %80,51'ini temsil eden 14.332.333.600 adet).

Grup'un söz konusu banka kredilerine istinaden kredi sözleşmesinde bulunan çeşitli kredi taahhütlerine uyma yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinden hesaplanan kovenantlar banka kredi sözleşmesi hükümleri ile uyumludur.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

	2016		
	Etkin faiz oranı	Orijinal para birimi	Toplam (TL değeri)
Kısa vadeli borçlanmalar			
Sabit faiz oranlı - TL	%14,34	102.012	102.012
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			102.012
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
Değişken faiz oranlı - Avro	%5,25	53.336	197.873
Sabit faiz oranlı - TL	%13,93	40.312	40.312
Sabit faiz oranlı - Tenge	%15,00	31.086	328
Toplam uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları			238.513
Toplam kısa vadeli banka kredileri			340.525
Uzun vadeli finansal borçlanmalar			
Değişken faiz oranlı - Avro	%5,25	638.317	2.368.091
Sabit faizli oranlı - TL	%13,93	233.274	233.274
Sabit faiz oranlı - Tenge	%15,00	2.050.000	21.646
Toplam uzun vadeli banka kredileri			2.623.011
Toplam finansal borçlar			2.963.536

31 Aralık 2016 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 2017- 31 Aralık 2017	328	197.873	142.324	340.525
1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018	1.031	323.296	47.173	371.500
1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019	4.123	401.754	47.966	453.843
1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020	4.123	432.475	44.135	480.733
1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021	4.123	455.609	39.843	499.575
1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022	4.123	484.381	36.231	524.735
1 Ocak 2023 - 24 Ekim 2023	4.123	270.576	17.926	292.625
21.974				2.565.964
375.598			2.963.536	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri değeri 2.987.487 TL'dir

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2016 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 2017- 31 Aralık 2017	-	76.479	108.096	184.575
1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018	1.031	229.411	24.285	254.727
1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019	4.123	350.468	37.100	391.691
1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020	4.123	430.117	45.532	479.772
1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021	4.123	509.793	53.967	567.883
1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022	4.123	605.367	64.084	673.574
1 Ocak 2023 - 24 Ekim 2023	4.123	366.394	38.786	409.303
	21.646	2.568.029	371.850	2.961.525

Şirket'in 830 milyon Avro nominal değerli kredi borcunun refinansmanı kapsamında; Grup ile Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş., Akbank T.A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Commercial Bank of Qatar ("Q.S.C") arasında 8 sene vadeli ve 6 ayda bir faiz ve ana para geri ödemeli olmak üzere, "730 milyon Avro kredi" ve ayrıca "100 milyon Avro karşılığı TL kredi" kullanılmasına karar verilmiş olup, bu kapsamda 30 Nisan 2015 tarihinde bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

Uzun vadeli banka kredileri ile ilgili olarak finansal kuruluşlara MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş., Moonlight Capital S.A. ve Kenan Investments S.A.'nın sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamı teminat olarak gösterilmiştir. 30 Haziran 2017 itibarıyla MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş., Moonlight Capital S.A ve Kenan Investments S.A.'nın sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş. hisselerinin %80,51'ini temsil eden 143.323.336 TL (Tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) nominal değerli (14.332.333.600 adet) hisse senedi üzerinde rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2016: %80,51'ini temsil eden 14.332.333.600 adet).

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	72.946	27.105
Diğer	4.482	567
	77.428	27.672

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 yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2016	30.172
Dönem içindeki artış	5.232
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.540)
30 Haziran 2016	28.864
1 Ocak 2017	27.105
Dönem içindeki artış	9.333
Bağlı ortaklık alımı etkisi	45.726
Dönem içinde yapılan ödemeler	(9.218)
30 Haziran 2017	72.946

Verilen teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ")

30 Haziran 2017:

	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	216.160	207.232	2.546	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	142.365	120.000	6.377	-
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	358.525	327.232	8.923	-
Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0,0	-	-	-

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

31 Aralık 2016:

	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	86.092	84.378	487	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
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	86.092	84.378	487	-
Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0,0	-	-	-

Koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları	358.525	86.092
	358.525	86.092

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden alınan teminatlar	125.344	88.356
Müşterilerden alınan ipotekler	16.730	26.825
	142.074	115.181

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.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde ödenecek	56.946	40.843
1 ile 5 yıl arası	5.761	10.017
	62.707	50.860

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	123.920	79.057
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	114.509	93.105
	238.429	172.162

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2016	75.970
Dönem içinde ayrılan karşılık	19.856
Dönem içinde kullanılan	(3.870)
30 Haziran 2016	91.956
1 Ocak 2017	93.105
Dönem içinde ayrılan karşılık	22.381
Dönem içinde kullanılan	(3.834)
Bağlı ortaklık edinimine bağlı artış	2.857
30 Haziran 2017	114.509

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2016	64.283
Dönem içinde ayrılan karşılık	22.247
Dönem içinde yapılan ödemeler	(10.907)
Aktüeryal kayıp	350
30 Haziran 2016	75.973
1 Ocak 2017	79.057
Dönem içinde ayrılan karşılık	38.428
Dönem içinde yapılan ödemeler	(12.150)
Aktüeryal kazanç	(829)
Bağlı ortaklık edinimine bağlı artış	19.414
30 Haziran 2017	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 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablosunda ve 31 Aralık 2016 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 13 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Satış gelirleri:				
Yurtiçi satışlar	6.994.388	3.918.117	5.049.407	2.659.055
Yurtdışı satışlar	193.845	95.187	159.456	79.623
Diğer satışlar	11.194	5.803	6.162	3.512
Satış gelirleri, brüt	7.199.427	4.019.107	5.215.025	2.742.190
İndirim ve iadeler (-)	(162.485)	(95.800)	(135.980)	(74.242)
Satış gelirleri, net	7.036.942	3.923.307	5.079.045	2.667.948
Satışların maliyeti	(5.205.084)	(2.908.778)	(3.710.054)	(1.958.496)
Brüt kar	1.831.858	1.014.529	1.368.991	709.452

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Perakende satışlar	6.960.406	3.894.079	5.016.653	2.627.343
Toptan satışlar	181.921	102.330	150.301	90.444
Kira gelirleri	45.906	16.895	41.909	20.891
	7.188.233	4.013.304	5.208.863	2.738.678

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Toplam	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	736.601	416.744	521.286	268.675
Kira giderleri	355.341	193.871	263.036	135.564
Amortisman ve itfa payları	126.778	68.105	96.121	47.212
Enerji giderleri	89.620	52.906	62.676	32.151
Nakliye giderleri	58.219	26.532	44.102	24.574
Hammaliye ve temizlik giderleri	51.196	29.621	37.300	20.262
Reklam giderleri	49.298	27.537	35.612	15.897
Depo işletme giderleri	39.992	20.266	32.948	16.949
Tamir ve bakım giderleri	34.478	23.552	19.927	10.947
Mekanizasyon giderleri	17.785	6.646	14.755	8.150
Güvenlik giderleri	15.567	7.184	12.899	6.549
Vergi, resim ve harçlar	10.176	6.376	8.000	4.319
İletişim giderleri	6.223	3.079	5.093	2.560
Diğer	75.869	42.642	53.459	29.410
	1.667.143	925.061	1.207.214	623.219

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	597.217	314.616	464.905	238.722
Kira giderleri	354.192	192.899	262.723	135.408
Enerji giderleri	88.991	52.687	62.053	31.831
Nakliye giderleri	58.219	26.532	44.102	24.574
Hammaliye ve temizlik giderleri	49.874	28.973	36.152	19.684
Reklam giderleri	49.099	27.400	35.505	15.843
Depo işletme giderleri	39.992	20.266	32.948	16.949
Tamir ve bakım giderleri	33.996	23.222	19.638	10.794
Mekanizasyon giderleri	15.864	8.060	13.063	7.232
Güvenlik giderleri	14.833	6.869	12.396	6.296
Vergi, resim ve harçlar	7.473	3.910	7.177	3.891
İletişim giderleri	5.196	2.453	4.389	2.191
Diğer	62.566	35.735	44.120	24.413
	1.377.512	743.622	1.039.171	537.828
Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	139.384	102.128	56.381	29.953
Amortisman giderleri ve itfa payları	126.778	68.105	96.121	47.212
Diğer	23.469	11.206	15.541	8.226
	289.631	181.439	168.043	85.391

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

1 Ocak -30 Haziran 2017 ve 2016 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içerisindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Satılan ticari mal maliyeti	5.186.156	2.898.219	3.694.229	1.950.739
Hizmet maliyeti	18.928	10.559	15.825	7.757
	5.205.084	2.908.778	3.710.054	1.958.496

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 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Vadeli satış faiz geliri	28.251	15.073	20.138	10.213
İşletme faaliyetlerinden faiz geliri	16.904	9.118	9.513	4.593
Hurda satış karları	805	384	-	-
Diğer	12.448	10.642	3.528	2.065
	58.408	35.217	33.179	16.871
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Vadeli alım faiz gideri	131.530	75.158	88.228	46.322
Dava ve yasal karşılık gideri	10.254	9.229	5.232	2.445
Şüpheli alacak karşılık giderleri	2.074	618	426	318
Diğer	26.489	18.069	9.475	7.743
	170.347	103.074	103.361	56.828

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Bağlı ortaklık edinim karı (Not 9)	1.069.864	345	-	-
Maddi duran varlık satış karları	1.241	1.186	543	83
	1.071.105	1.531	543	83
Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kapanan mağaza özel maliyet giderleri (Not 6)	5.043	3.752	2.013	1.387
Maddi duran varlık satış zararları	864	578	1.832	1.074
Yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi duran varlık değer düşüklüğü	-	-	32.744	32.744
	5.907	4.330	36.589	35.205

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kur farkı geliri	23.812	8.616	11.022	3.956
Mevduat faiz geliri	3.065	1.565	2.074	863
Türev araçlar finansman gelirleri	164	164	481	481
	27.041	10.345	13.577	5.300

NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kur farkı gideri	206.769	65.983	30.174	2.091
Banka kredileri faiz giderleri	122.770	68.160	80.695	41.093
Türev araçlar finansman gideri	839	519	713	444
Diğer	16.844	10.596	13.792	8.904
	347.222	145.258	125.374	52.532

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	13.102	72.355
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(5.024)	(52.403)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8.078	19.952

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları	84.630	63.324	54.293
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(187.894)	(116.388)	(114.464)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(103.264)	(53.064)	(60.171)

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 30 Haziran 2017 için %20’dir (2016: %20).

Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10 ve %10 ’dur (31 Aralık 2016: %20, %10 ve %10).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Cari dönem vergi gideri	(12.028)	(20.937)
Ertelenmiş vergi geliri	847	15.154
Cari yıl vergi tutarı	(11.181)	(5.783)

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Gelir vergisi stopajı

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

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

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki geçici zaman farklarını dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10 ve %10'dur (31 Aralık 2016: %20, %20, %10 ve %10).

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 19 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları:						
Kısa vadeli karşılıklar	191.147	131.094	106.142	38.229	26.219	21.228
Stoklar	58.853	103.046	94.919	11.771	20.610	18.984
Kıdem tazminatı karşılığı	123.920	79.057	64.283	24.754	15.811	12.857
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	501	226	237	100	45	47
Diğer	48.729	3.194	5.886	9.776	639	1.177
	423.150	316.617	271.467	84.630	63.324	54.293
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:						
Türev araçların makul değer değişimleri	167	620	422	(33)	(124)	(84)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.488.685	580.921	578.929	(177.167)	(108.959)	(108.762)
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	36.031	27.415	24.345	(7.206)	(5.483)	(4.869)
Diğer	17.436	9.108	3.745	(3.488)	(1.822)	(749)
	(1.542.319)	(618.064)	(607.441)	(187.894)	(116.388)	(114.464)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net				(103.264)	(53.064)	(60.171)

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Ocak 2016	(60.171)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	2.583
Yabancı para çevrim farkları	73
30 Haziran 2016	(57.515)
1 Ocak 2017	(53.064)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	847
Yabancı para çevrim farkları	(22)
Bağlı ortaklık alım etkisi	(51.025)
30 Haziran 2017	(103.264)

İndirilebilir mali zararlar

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

30 Haziran 2017 itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir Kipa'ya ait mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir

	2017
28 Şubat 2018	58.474
28 Şubat 2019	134.112
28 Şubat 2020	57.898
28 Şubat 2021	293.103
28 Şubat 2022	197.937
	741.524

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla onaylanmış sermayesi her biri 1 KR kayıtlı nominal bedeldeki 17.803.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur. 13 Kasım 2014 tarihinde, Grup'un ana ortağı olan MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. ("MH"), Şirket'in sermayesinde sahip olduğu toplam 27.371.000 TL nominal değerli paylarını, pay başına 26 TL (TL Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) fiyattan MH'nin tek ve ana ortağı olan Moonlight Capital S.A.'ya devretmiştir. 31 Aralık 2014 tarihinde, Grup'un ana ortağı olan MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş., şirketin sermayesinde sahip olduğu toplam 26.937.336 TL nominal değerli paylarını, pay başına 26 TL (TL Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) fiyattan MH'nin tek ve ana ortağı olan Moonlight Capital S.A.'ya devretmiştir. 27 Ocak 2016 tarihinde Migros Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak Moonlight Capital S.A.'nın sahibi olduğu 26.937.336 TL nominal değerli payların, Moonlight Capital S.A. hisselerinin tamamına sahip olan Kenan Investments S.A.'ya satış işlemi, pay başına 26 TL (TL Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) fiyattan, 27 Ocak 2016 tarihli Katılım Sözleşmesi uyarınca grup içi hisse devri kapsamında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler sonucunda MH'nin şirket sermayesindeki payı %50,00; Moonlight Capital S.A.'nın şirket sermayesindeki payı %15,37, Kenan Investments S.A.'nın payı ise %15,13 olmuştur.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Migros Ticaret A.Ş. (Migros)'nin sermayesinin %50'sini temsil eden hisselerin sahibi olan MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin (MH Perakendecilik), BC Partners tarafından yönetilen Moonlight Capital S.A. (Moonlight Capital)'ya ait %19,5 oranındaki hisse payına ilişkin olarak, 01 Mayıs 2017 ve 31 Ekim 2017 tarihleri arasında gerçekleştirilmek üzere Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)'nin sözkonusu hisseleri "satın alma hakkı", Moonlight Capital'ın ise "satma hakkı" bulunmaktadır.

Bu bağlamda, 2 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Moonlight Capital sözkonusu hisseler için satma hakkının kullanılmasına yönelik kararını AEH'ye bildirmiş bulunmaktadır. Bu işlem çerçevesinde, AEH tarafından MH Perakendecilik'in %19,5 oranında hisse payı satın alım fiyatının hesaplanmasında, MH Perakendecilik'in iştiraki Migros'un 1 adet hisse bedeli, 31 Aralık 2014 tarihli Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca 30,2 TL olarak baz alınmış olup, yine anlaşma uyarınca yapılan diğer düzeltmeler sonrası toplamda 509.029.436 TL hisse satın alım bedeli hesaplanmıştır. Hisse Alım Sözleşmesi uyarınca, bu bildirim takip eden 10 işgünü sonunda 17 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla hakkın kullanımı hisse bedelinin transferi ve hisselerin devri ile tamamlanmıştır.

İşlem sonrasında AEH'nin MH Perakendecilik'teki hisse oranı %100'e ve böylelikle Migros'taki dolaylı payı %50'ye yükselirken, BC Partners'ın ise yönettiği fonlar üzerinden Migros'taki toplam payı %30,5 olmuştur. Migros'un yönetim kontrolü BC Partners'ın yönettiği fonlar ve AEH tarafından eşit olarak paylaşılmaya devam edecek olup herhangi bir pay alım yükümlülüğü doğmayacaktır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	89.015	50,00	89.015	50,00
Moonlight Capital S.A.	27.371	15,37	27.371	15,37
Kenan Investments S.A.	26.937	15,13	26.937	15,13
Diğer	34.707	19,49	34.707	19,49
Toplam ödenmiş sermaye	178.030	100,00	178.030	100,00

Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Tic. A.Ş.	422	301
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	115	153
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	91	89
Diğer	69	57
	697	600

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Anadolu Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	98.986	86.990
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	84.732	43.799
Adel Kalemcilik Ticaret ve San. A.Ş.	6.519	5.303
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	4.327	3.279
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	574	5.458
Ana Gıda İhtiyaç Maddeleri San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	30.337
Diğer	65	4
	195.203	175.170

(*) 21 Şubat 2017 tarihi itibarıyla Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ("AEH")'nin sahip olduğu tüm hisselerini üçüncü taraflara devretmesiyle, bu tarihten itibaren ilişkili taraf olarak nitelendirilmemiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış alımlar ile satışlara ilişkin önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

Mal alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	153.025	115.385	76.663	45.218
Anadolu Efes Paz. ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	130.122	78.191	103.704	63.885
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	21.732	11.970	6.815	4.794
Ana Gıda İhtiyaç Maddeleri San. ve Tic. A.Ş.	20.042	-	62.412	33.818
Adel Kalemcilik Ticaret ve San. A.Ş.	2.738	113	-	-
Diğer	6	-	326	-
	327.665	205.659	249.920	147.715
Diğer işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kira gelirleri	349	154	287	153
Kira giderleri	(2.193)	(1.188)	(1.233)	(614)
Diğer gelirler	153	85	202	107
Diğer giderler	(36)	(21)	(36)	(22)
Diğer işlemler, net	(1.727)	(970)	(780)	(376)

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kısa vadeli faydalar	12.342	8.845	6.486	3.776
	12.342	8.845	6.486	3.776

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Ana ortaklığa ait net dönem kar/(zarar)	789.492	(117.522)	(62.060)	(36.302)
1 Kr nominal bedelli çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	17.803.000	17.803.000	17.803.000	17.803.000
Pay başına kazanç/(kayıp)	4,43	(0,66)	(0,35)	(0,20)

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

NOT 23 - 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 2017 itibarıyla Avro TL karşısında %5 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 124.526 TL daha düşük olacaktı.

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 23 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30 Haziran 2017				31 Aralık 2016			
	Toplam TL karşılığı	ABD doları	Avro	Diğer TL karşılığı	Toplam TL karşılığı	ABD doları	Avro	Diğer TL karşılığı
Parasal finansal varlıklar	292.322	2.199	71.008	365	200.705	3.669	50.520	369
Ticari alacaklar	395	98	-	51	765	217	-	-
Diğer	1.960	559	-	-	2.246	638	-	-
Dönen varlıklar	294.677	2.856	71.008	416	203.716	4.524	50.520	369
Toplam varlıklar	294.677	2.856	71.008	416	203.716	4.524	50.520	369
Finansal yükümlülükler	320.002	-	79.940	-	6.394	1.817	-	-
Ticari borçlar	5.238	1.228	144	355	197.873	-	53.336	-
Diğer	19	6	-	-	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	325.259	1.234	80.084	355	204.267	1.817	53.336	-
Uzun vadeli finansal yükümlülükler	2.450.979	-	612.285	-	2.368.091	-	638.317	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	3.502	86	800	-	2.828	-	762	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.454.481	86	613.085	355	2.370.919	-	639.079	-
Toplam yükümlülükler	2.779.740	1.320	693.169	355	2.575.186	1.817	692.415	-

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 23 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30 Haziran 2017				31 Aralık 2016			
	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	(2.485.063)	1.536	(622.161)	61	(2.371.470)	2.707	(641.895)	369
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(2.483.502)	1.069	(621.361)	61	(2.370.888)	2.070	(641.133)	369
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	602	-	-	-
Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	22.259	-	6.000	-
İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
İthalat	43.205	11.959	-	-	70.988	24.054	-	-

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 23 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

30 Haziran 2017

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %5 değişmesi halinde		
Avro net varlık/yükümlülüğü	(124.526)	124.526
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro net etki	(124.526)	124.526

31 Aralık 2016

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %5 değişmesi halinde		
Avro net varlık/yükümlülüğü	(119.068)	119.068
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro net etki	(119.068)	119.068

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Makul değer tahmini

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

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

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

MİGROS TİCARET A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kipa sermayesinin %95,50'sini temsil eden payların 1 Mart 2017 tarihinde Grup tarafından satın alınması sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği kapsamında 29 Haziran - 26 Temmuz 2017 tarihleri arasında pay alım teklifi yapılmıştır, pay alım teklifi neticesinde, Grup, 26 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla Kipa'nın toplam sermayesinin %96,25'ine sahip olmuştur. Alınan paylar için toplam 22.493 TL ödenmiş olup bu tutarın 10.464 TL'si Tesco Overseas Investments Limited tarafından karşılanmıştır.

Grup'un, Kipa paylarını devir alım sürecinde, Rekabet Kurumu'na verdiği taahhüt paketi kapsamında; 12'si Migros, 8'i Kipa olmak üzere toplam 20 mağazanın elden çıkarılması amacıyla yürütülen görüşmeler neticesinde, bu mağazaların demirbaş ve kira sözleşmelerinin CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'ye ("CarrefourSA") devri konusunda CarrefourSA ile 2 Ağustos 2017 tarihinde devir sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu devir bedeli 20.000 TL ve ilgili tutarın katma değer vergisidir.

.....