

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6
1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-44
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	9-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-19
NOT 4 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	20
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-24
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 8 ŞEREFİYE	26-27
NOT 9 FİNANSAL BORÇLAR	27-28
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
NOT 11 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	31
NOT 12 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31-32
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32-33
NOT 14 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	34
NOT 15 FİNANSAL GELİRLER.....	34
NOT 16 FİNANSAL GİDERLER.....	35
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	37
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38-39
NOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	39
NOT 21 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU.....	40-42
NOT 22 KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİNE İLİŞKİN VERGİ ETKİLERİ	43
NOT 23 ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ.....	43
NOT 24 ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .	44

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

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

	Notlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		1.333.676	1.094.452
Ticari alacaklar		40.733	28.334
- İlişkili taraflardan alacaklar	19	642	2.091
- Diğer alacaklar		40.091	26.243
Stoklar		523.513	491.974
Diğer dönen varlıklar		32.626	28.777
Toplam dönen varlıklar		1.930.548	1.643.537
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		1.031	910
Finansal yatırımlar		2.215	2.215
Türev finansal araçlar	4	7.919	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	5	60.855	68.084
Maddi duran varlıklar	6	1.048.783	1.028.884
Maddi olmayan duran varlıklar	7	312.551	301.352
Şerefiye	8	2.239.210	2.239.210
Diğer duran varlıklar		9.035	2.040
Toplam duran varlıklar		3.681.599	3.642.695
Toplam varlıklar		5.612.147	5.286.232

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

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

	Notlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	9	74.765	44.024
Türev finansal araçlar	4	6.763	-
Ticari borçlar		1.187.772	1.049.039
- İlişkili taraflara borçlar	19	1.644	148
- Diğer borçlar		1.186.128	1.048.891
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	1.215	3.356
Borç karşılıkları	10	17.362	15.232
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		97.135	81.669
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.385.012	1.193.320
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	9	2.521.652	37.978
Türev finansal araçlar	4	70.267	-
Diğer borçlar		4.166	4.408
Kıdem tazminatı karşılığı	11	16.170	15.490
Borç karşılıkları	10	23.854	20.893
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	111.576	123.693
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.747.685	202.462
Toplam yükümlülükler		4.132.697	1.395.782
ÖZKAYNAKLAR			
	18		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.479.097	3.860.648
Sermaye		178.030	174.323
Hisse senetleri ihraç primleri		678.233	3.534.750
Diğer sermaye yedekleri		363.732	(365)
Yabancı para çevrim farkları		3.758	18.873
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı		27.312	-
Geçmiş yıllar karları		133.067	-
Net dönem karı		94.965	133.067
Azınlık payları		353	29.802
Toplam özkaynaklar		1.479.450	3.890.450
Toplam kaynaklar		5.612.147	5.286.232
Koşullu varlıklar ve yükümlülükler	10		

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış gelirleri (net)	3, 12	4.251.130	1.575.210	1.835.066	1.414.219
Satışların maliyeti (-)	3, 12	(3.184.834)	(1.194.188)	(1.407.432)	(1.052.078)
BRÜT KAR	3, 12	1.066.296	381.022	427.634	362.141
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(698.303)	(251.703)	(295.138)	(227.049)
Genel yönetim giderleri (-)	13	(166.109)	(55.059)	(63.403)	(47.779)
Diğer faaliyet gelirleri	14	9.769	2.373	2.729	1.819
Diğer faaliyet giderleri (-)	14	(9.116)	(2.749)	(1.516)	(1.014)
FAALİYET KARI	3	202.537	73.884	70.306	88.118
Finansal gelirler	15	101.649	33.177	57.907	40.674
Finansal giderler (-)	16	(183.912)	(129.128)	(24.669)	(36.910)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARAR)	3	120.274	(22.067)	103.544	91.882
Vergi Gideri	17	(23.744)	5.892	(21.378)	(20.923)
- Dönem vergi gideri	17	(36.002)	(4.902)	(24.774)	(19.933)
- Ertelenmiş vergi geliri	17	12.258	10.794	3.396	(990)
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		96.530	(16.175)	82.166	70.959
Net dönem karının / (zararının) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		94.965	(16.104)	67.252	56.654
Azınlık payları		1.565	(71)	14.914	14.305
		96.530	(16.175)	82.166	70.959
Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	20	0,53	(0,09)	67,77	57,09

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Net dönem karı / (zararı)		96.530	(16.175)	82.166	70.959
Diğer kapsamlı gelir / (gider):					
Finansal varlık değer artış fonu	22	-	-	(8)	9.998
Yabancı para çevrim farkları	22	(15.110)	(2.230)	361	(777)
Diğer kapsamlı gider		(15.110)	(2.230)	353	9.221
Toplam kapsamlı gelir		81.420	(18.405)	82.519	80.180
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		79.850	(18.334)	67.605	65.875
Azınlık payları		1.570	(71)	14.914	14.305
		81.420	(18.405)	82.519	80.180

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 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.)

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Diğer sermaye yedekleri	Finansal varlıklar değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özkaynak katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
19 Mart 2008 itibariyle bakiyeler	50	-	-	-	-	-	-	-	-	50
Sermaye artırımını	150	1.923.590	-	-	-	-	-	-	-	1.923.740
Sermaye avansları	-	-	1.148.553	-	-	-	-	-	-	1.148.553
Bağlı ortaklık iktisabı	-	-	-	-	-	-	-	-	665.146	665.146
Bağlı ortaklık ilave hisse alımı	-	-	-	-	-	-	-	-	(444.004)	(444.004)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(8)	361	-	-	67.252	14.914	82.519
30 Eylül 2008 itibariyle bakiyeler	200	1.923.590	1.148.553	(8)	361	-	-	67.252	236.056	3.376.004
1 Ocak 2009 itibariyle bakiyeler	174.323	3.534.750	(365)	-	18.873	-	-	133.067	29.802	3.890.450
Transferler	-	(364.097)	364.097	-	-	-	133.067	(133.067)	-	-
Ödenen temettüleri (Not 19)	-	(2.492.420)	-	-	-	-	-	-	-	(2.492.420)
Birleşmeye ilişkin ilave özkaynak katkısı	3.707	-	-	-	-	27.312	-	-	(31.019)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(15.115)	-	-	94.965	1.570	81.420
30 Eylül 2009 itibariyle bakiyeler	178.030	678.233	363.732	-	3.758	27.312	133.067	94.965	353	1.479.450

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

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

Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		
Net dönem karı	94.965	67.252
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya işletme faaliyetlerinde kullanılan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Ana ortaklık dışı paya ait net kar	1.565	14.914
Amortisman ve itfa payları	13 96.156	38.681
Kıdem tazminatı karşılığı	11 5.632	2.148
Kullanılmamış izin karşılığı	2.961	-
Dava karşılığı	10 3.389	483
Vergi gideri	17 23.744	21.378
Faiz geliri	15 (79.103)	(47.899)
Faiz gideri	16 92.660	21.380
Maddi varlık satış karı / (zararı) - net	14 70	37
Maddi varlık değer düşüklüğü	14 1.798	-
Kredi makul değer düşüklüğü	15 -	(5.980)
Türev araçlar gerçeğe uygun değer kayıpları	16.871	-
Gerçekleşmeyen kur farkı geliri - net	72.274	1.144
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi net nakit akımı	332.982	113.538
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:		
Ticari alacaklar	(12.399)	(1.886)
Stoklar	(31.539)	(15.249)
Diğer dönen varlıklar	(3.053)	151.295
Diğer duran varlıklar ve diğer alacaklar	(1.015)	(2.759)
Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar	138.733	101.860
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	15.224	18.096
Ödenen kıdem tazminatı	11 (4.952)	(2.172)
Ödenen gelir vergileri	(37.743)	(16.464)
Ödenen dava ve tazminatlar	10 (1.259)	(892)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	394.979	345.367
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		
Maddi duran varlık satın alımı	6 (112.451)	(61.235)
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7 (20.962)	(11.109)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit	448	575
Tahsil edilen faiz	79.103	76.184
Satılmaya hazır finansal varlık satışından sağlanan nakit	-	426.890
Bağlı ortaklık iktisabı-net	-	(2.685.600)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(53.862)	(2.254.295)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:		
Alınan krediler	2.455.885	-
Finansal borçların geri ödemeleri	(34.087)	(59.772)
Türev finansal araçlara istinaden alınan nakit	61.233	-
Alınan türev finansal araçlar için ödenen prim tutarı	(8.994)	-
Nakit sermaye girişi	-	200
Ödenen faiz	(79.213)	(20.498)
Hisse senetleri ihraç primleri	-	1.923.590
Sermaye avansı	-	1.148.553
Ödenen temettüleri	(2.492.420)	-
Finansman faaliyetlerinden (kullanılan) / sağlanan net nakit	(97.596)	2.992.073
Döviz kuru değişimlerinin etkisi	(4.297)	1.079
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	239.224	1.084.224
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	1.094.452	-
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	1.333.676	1.084.224

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Moonlight, Koç Holding A.Ş.’nin ("Koç Holding") sahip olduğu %50,83 oranındaki Migros Türk Ticaret A.Ş. ("Migros Türk") hisselerini 30 Mayıs 2008 tarihinde gerekli izinlerin Rekabet Kurumu’ndan alınmasını takiben 1.922.440 TL bedel karşılığında satın almıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Moonlight’ın Migros’taki hisse oranı çeşitli tarihlerde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’ndan yaptığı alımlar sonucunda %97,92’ye ulaşmıştır (Not 8).

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 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 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 unvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir (Not 23).

Şirket bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak anılacaktır. Grup’un ana ortağı MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. ("MH Perakendecilik") olup, nihai ortaklık payı %97,92’dir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının, sahibi bulunduğu Migros, 5M, Şok, Tansaş ve Macrocenter mağazaları, alışveriş merkezleri, yurtdışındaki Ramstore’lar ve internet üzerinden satışını kapsamaktadır. Şirket aynı zamanda diğer ticari şirketlere alışveriş merkezlerinde yer kiralamaktadır. 30 Eylül 2009 itibarıyla Migros ve bağlı ortaklıkları ("Grup") bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 17.221 kişidir (30 Eylül 2008: 15.271). Grup, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla toplam 777.433 (30 Eylül 2008: 674.062) metrekare perakende satış alanına sahip 1.426 (30 Eylül 2008: 1.135) mağazada faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grup’un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %97,3’ünü (30 Eylül 2008: %97,5) oluşturmaktadır. Dolayısıyla, perakendecilik, Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 8 ("UFRS 8"), Bölümlere Göre Raporlama, uyarınca raporlanabilir tek iş kolunu teşkil etmektedir.

Şirket merkezi, aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bu 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 12 Kasım 2009 tarihinde onaylanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar:

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

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Ramstore Mahdud Mesuliyetli Cemiyeti ("Ramstore Azerbaycan")	Azerbaycan	Azerbaycan	Perakendecilik
Ramstore Bulgaristan E.A.D. ("Ramstore Bulgaristan")	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal
Ramstore Kazakhstan LLC ("Ramstore Kazakistan")	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik
Ramstore Macedonia DOO ("Ramstore Makedonya")	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik
Ramstore Bishkek LLC ("Ramstore Bişkek")	Kırgızistan	Kazakistan	Perakendecilik
Şok Marketler Ticaret A.Ş. ("Şok Marketler")	Türkiye	(*)	Ticaret (Gayri faal)
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. ("Sanal Merkez")	Türkiye	(*)	Ticaret

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

Konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıkların merkez adresleri aşağıdadır:

- | | |
|--|--|
| - Ramstore Mahdud Mesuliyetli Cemiyeti
Babek Prospekti 1129.cu Mehelle 1025
Bakü, Azerbaycan | - Ramstore Macedonia DOO Skopje
Mito Hadzivasilev Jasmin B.B.,
1000 Üsküp, Makedonya |
| - Ramstore Bulgaristan E.A.D.
33, Layosh Koshut Str., fl. 5, apt. 26,
region Krasno selo
Sofya, Bulgaristan | - Ramstore Kazakhstan LLC
226 Furmanov St.,
Almata 050059, Kazakistan |
| - Ramstore Bishkek LLC
Gorkiy Str. 27/1, Pervomaisky District
Bishkek, Kırgızistan | |

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2008 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen hususlar dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 2008 yılına ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Not 21).

Türev finansal araçlar ve riskten korunma amaçlı araçlar

Türev finansal araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz collar sözleşmeleri, cap opsiyonları ve corridor opsiyonları oluşturmaktadır. Türev finansal araçlar, konsolide mali tablolara ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Bu enstrümanların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir veya gider olarak konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Makul değeri pozitif olan türev ürünler konsolide bilançolarda varlıklar, negatif olanlar ise yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemlerinde geçerli ve Grup'un faaliyetleriyle ilgili olan değişiklikler

- UMS 23 (Değişiklik), "Borçlanma Maliyetleri": Değişiklik, özellikli bir varlığın (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesini öngörmektedir. Bu borçlanma maliyetlerinin olduğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna gider olarak muhasebeleştirilmesi yöntemi kaldırılmaktadır. Grup'un özellikli varlığı bulunmaması sebebiyle değişikliğin ara dönem konsolide finansal tablolarda önemli bir etkisi olmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

- UMS 1 (Değişiklik) 'Finansal tabloların sunumu'. Değişiklik, özkaynaklarda kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan gelir gider değişikliklerinin özkaynaklar değişim tablosunda gösterilmesini engellemekte, kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ana ortaklık paylarından kaynaklanan değişikliklerin ayrı gösterilmesini öngörmektedir. Tüm kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ayrı bir performans tablosunda gösterilmesi öngörülmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Kapsamlı gelir tablosu adı altında yeni bir finansal tablonun yayımlanmaya başlaması ve yeni dönemlerde bir önceki döneme ait finansal tabloların yeniden yorumlanması veya yeni muhasebe politikalarının geriye dönük olarak üçüncü bir kolonda geçmiş dönemlere ait etkilerinin yayımlanması standartta yapılan ana değişikliklerdir. Grup, 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara dönemine ait konsolide finansal tablolarını UMS 1'deki değişiklikleri dikkate alarak hazırlamıştır (Bkz. Kapsamlı Gelir Tabloları).
- UFRS 8 "Faaliyet bölümleri" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemleri için). UFRS 8, UMS 14 ile değiştirilmiştir ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartlarından SFAS 131 "Şirket'in bölümleri hakkında açıklamalar ve ilişkili bilgiler" ile uyumlu hale gelmiştir. Yeni standart, bölümlere ilişkin bilgilerin iç raporlamada kullanılan bilgilerle aynı bazda olmasını sağlamak üzere bir "Yönetimsel Yaklaşım" getirmektedir. Bölüm raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercie sunulan iç raporlar ile daha tutarlı hale getirilmiştir. Söz konusu değişiklikler, Grup tarafından dikkate alınarak 1 Ocak 2009 itibariyle uygulanmaya başlanmıştır.
- UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları" (1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemleri için). UFRYK 13'e göre malların ya da hizmetlerin müşteri sadakat programları çerçevesinde (örneğin, alışveriş puanı ya da bedelsiz ürün hakkı) satıldığı durumlar çoklu bir düzenleme olarak kabul edilir ve satış işleminden alınacak olan bedel düzenlemenin unsurlarına gerçeğe uygun değerleri kullanılarak kaydedilir. Söz konusu değişiklikler, Grup tarafından dikkate alınarak 1 Ocak 2009 itibariyle uygulanmaya başlanmıştır.

1 Ocak 2009 tarihi itibariyle ilk kez geçerli olan ancak Grup'un faaliyetleriyle ilgili olmayan yorumlar

- UFRS 2 (değişiklik) 'Hisse bazlı ödemeler'
- UMS 32 (değişiklik) 'Finansal araçlar: Sunum'
- UFRYK 15, 'Gayrimenkul inşaat sözleşmeleri'
- UFRYK 16, 'Yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma'

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla başlayan muhasebe döneminde geçerli olmayan ve Grup tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmamış mevcut standartlarla ilgili değişiklikler ve yorumlar.

- UFRS 3 (değişiklik), 'İşletme Birleşmeleri' ve bunun sonucunda UMS 27, 'Konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolar', UMS 28, 'İştiraklerdeki yatırımlar' ve UMS 31, 'Müşterek yönetime tabi ortaklıkların muhasebeleştirilmesi' de meydana gelen değişiklikler iktisap tarihi 1 Temmuz 2009 ve sonrasında başlayan ilk yıllık raporlama dönemi olan işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yönetim, birleşme muhasebesi ile ilgili olarak yeni şartların etkisini değerlendirmektedir.

Revize edilen standart, iktisap yöntemi uygulamasına devam etmekle birlikte önemli değişiklikler getirmektedir. Örneğin, iktisap için yapılan tüm ödemelerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilmeleri, borç olarak sınıflandırılan iktisap sonrası yeniden değerlemeye tabi tutulan şarta bağlı ödemelerin de kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmesi gerekmektedir. İktisap ile iktisap yapılması durumunda iktisap edilen varlıkta kontrol gücü olmayan paylar, gerçeğe uygun değerleri ya da iktisap edilen varlığın net varlıkları içindeki paylarının değeri üzerinden ölçülebilir. İktisap ile ilişkilendirilen tüm harcamaların giderleştirilmesi gerekmektedir. Grup UFRS 3 (değişiklik)'i 1 Temmuz 2009'dan sonra gerçekleşen tüm işletme birleşmelerine uygulayacaktır.

- UFRYK 17, 'Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağılımı', 1 Temmuz 2009'da ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Grup parasal olmayan nakit dağılımı yapmadığı için, bu yorum grup için uygulanabilir değildir.
- UFRYK 18, 'Müşterilerden varlık transferi', 1 Temmuz 2009 ve sonrasında alınan varlıkların transferinde geçerli olacaktır. Grup müşterilerinden varlık almadığı için bu standart grup için geçerli değildir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide bilançosunu, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait özet konsolide gelir, kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 19 Mart - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

(a) Şerefiye üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Şerefiye Grup tarafından yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. Grup yıllık şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmasını sene sonlarında yapmakta olup son olarak 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla söz konusu çalışmayı yapmıştır. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup TL bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Grup yönetimi tarafından onaylanan beş yıllık uzun vadeli planlara dayanmaktadır. Beş yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları herhangi bir büyüme oranı dikkate alınmadan hesaplanmıştır. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %12,12 olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup şirkete özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup tarafından yapılan analizler neticesinde şartların herhangi bir değer düşüklüğünü işaret eden durumun mevcut bulunmaması nedeniyle değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmamıştır.

(b) Özel maliyetler üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Grup, operasyonel performansını her bir mağaza bazında ayrı ayrı değerlendirmekte olup mağazaların faaliyetlerine son verip vermemeyi ürettikleri iskonto edilmiş nakit akım projeksiyonlarına göre karar vermektedir. Mağazaların nakit akım projeksiyonları her bir mağazanın kalan ekonomik ömrünü dikkate alarak Grup'un beş yıllık uzun vadeli planlarına uygun olarak hazırlanmaktadır. Bu kapsamda Grup kiracı olarak bulunduğu mağazalardaki özel maliyetler için bu mağazaların sürekliliğini göz önünde bulundurarak değer düşüklüğü tahmini yapmaktadır (Not 6).

(c) Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Faydalı ömrü sınırsız olarak belirlenmiş marka değeri ve benzeri maddi olmayan duran varlıklar için amortisman muhasebesi uygulanmaz. Bu varlıkların kayıtlı değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik değer düşüklüğü testi yapılır. Bu değer düşüklüğü testi, Tansaş mağazalarının Grup'un beş yıllık uzun vadeli planları çerçevesinde hesaplanan nakit akımlarının bugünkü değerinin Tansaş mağazasının defter değeri ile karşılaştırılması suretiyle yapılmaktadır. Grup, Tansaş markasının kayıtlı değeri için 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bu kapsamda bir değer düşüklüğü testi çalışması yapmış ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir (Not 7). 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü tespit çalışması herhangi bir değer düşüklüğünü işaret eden şartların mevcut bulunmaması nedeniyle yapılmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

(d) Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış olan yasal takip ve tazminat davalarını değerlendirmiş olup, kaybetme olasılığının %50'den daha fazla olduğunu tahmin ettikleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Not 10).

(e) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyette bulunduğu ülkelerdeki vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğrayabilmektedir. Bu kapsamda Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Grup ilave ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir (Not 10.d). 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup, bağlı ortaklıklarında doğabilecek muhtemel vergi cezalarını gözden geçirmiş ve herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

(f) Türev finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve korunma işlemleri

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil olmak üzere elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, faiz collar sözleşmeleri, cap opsiyonları ve corridor opsiyonları oluşturmaktadır.

Aktif piyasada işlem görmeyen finansal araçların gerçeğe uygun değeri, (örneğin vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, faiz collar sözleşmeleri, cap opsiyonları ve corridor opsiyonları) değerlendirme teknikleri kullanılarak hesaplanır. Şirket, söz konusu değerlendirme işlemlerinde, o döneme ait erişilebilir piyasa verilerinden faydalanmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Yönetim Grup'un performansını coğrafi olarak; Türkiye, Azerbaycan, Bulgaristan ve Kazakistan bölümlerine göre değerlendirmektedir. Raporlanabilir faaliyet bölümleri gelirleri, öncelikle perakende satışları, kira gelirleri ve toptan satışlardan oluşmaktadır. Kira gelirleri ve toptan satışlar, yönetim kuruluna sunulan raporlarda yer almadığı için raporlanabilir faaliyet bölümleri olarak değerlendirilmemiştir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK") ile takip etmektedir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak - 30 Eylül 2009 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	4.080.506	15.056	24.049	131.519	4.251.130	-	4.251.130
Bölümler arası gelirler	6.826	-	-	-	6.826	(6.826)	-
Gelirler	4.087.332	15.056	24.049	131.519	4.257.956	(6.826)	4.251.130
Satışların maliyeti	(3.066.365)	(10.797)	(15.010)	(99.488)	(3.191.660)	6.826	(3.184.834)
Brüt esas faaliyet karı	1.020.967	4.259	9.039	32.031	1.066.296	-	1.066.296
Satış ve pazarlama giderleri	(680.015)	(1.547)	(1.557)	(15.184)	(698.303)	-	(698.303)
Genel yönetim giderleri	(146.624)	(2.788)	(3.489)	(13.208)	(166.109)	-	(166.109)
İlave: Amortisman ve itfa payları	85.833	1.106	2.089	7.128	96.156	-	96.156
İlave: Kıdem tazminatı	679	-	-	-	679	-	679
FVAÖK	280.840	1.030	6.082	10.767	298.719	-	298.719

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

b) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.522.933	4.643	7.428	40.206	1.575.210	-	1.575.210
Bölümler arası gelirler	637	-	-	-	637	(637)	-
Gelirler	1.523.570	4.643	7.428	40.206	1.575.847	(637)	1.575.210
Satışların maliyeti	(1.155.093)	(3.333)	(5.224)	(31.175)	(1.194.825)	637	(1.194.188)
Brüt esas faaliyet karı	368.477	1.310	2.204	9.031	381.022	-	381.022
Satış ve pazarlama giderleri	(247.275)	(458)	392	(4.362)	(251.703)	-	(251.703)
Genel yönetim giderleri	(48.670)	(905)	(1.265)	(4.219)	(55.059)	-	(55.059)
İlave: Amortisman ve itfa payları	28.882	369	688	2.363	32.302	-	32.302
İlave: Kıdem tazminatı	(238)	-	-	-	(238)	-	(238)
FVAÖK	101.176	316	2.019	2.813	106.324	-	106.324

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

c) 19 Mart - 30 Eylül 2008 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.767.210	6.228	9.670	51.958	1.835.066	-	1.835.066
Bölümler arası gelirler	2.093	-	-	-	2.093	(2.093)	-
Gelirler	1.769.303	6.228	9.670	51.958	1.837.159	(2.093)	1.835.066
Satışların maliyeti	(1.360.696)	(4.455)	(5.822)	(38.552)	(1.409.525)	2.093	(1.407.432)
Brüt esas faaliyet karı	408.607	1.773	3.848	13.406	427.634	-	427.634
Satış ve pazarlama giderleri	(286.580)	(451)	(1.052)	(7.055)	(295.138)	-	(295.138)
Genel yönetim giderleri	(56.957)	(677)	(931)	(4.838)	(63.403)	-	(63.403)
İlave: Amortisman ve itfa payları	35.040	120	403	3.118	38.681	-	38.681
İlave: Kıdem tazminatı	(24)	-	-	-	(24)	-	(24)
FVAÖK	100.086	765	2.268	4.631	107.750	-	107.750

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Azerbaycan	Bulgaristan	Kazakistan	Toplam Birleşik	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.362.503	4.726	7.369	39.621	1.414.219	-	1.414.219
Bölümler arası gelirler	1.714	-	-	-	1.714	(1.714)	-
Gelirler	1.364.217	4.726	7.369	39.621	1.415.933	(1.714)	1.414.219
Satışların maliyeti	(1.016.592)	(3.388)	(4.394)	(29.418)	(1.053.792)	1.714	(1.052.078)
Brüt esas faaliyet karı	347.625	1.338	2.975	10.203	362.141	-	362.141
Satış ve pazarlama giderleri	(220.729)	(335)	(804)	(5.181)	(227.049)	-	(227.049)
Genel yönetim giderleri	(43.102)	(505)	(676)	(3.496)	(47.779)	-	(47.779)
İlave: Amortisman ve itfa payları	26.503	89	297	2.203	29.092	-	29.092
İlave: Kıdem tazminatı	95	-	-	-	95	-	95
FVAÖK	110.392	587	1.792	3.729	116.500	-	116.500

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	298.719	106.324	107.750	116.500
Amortisman ve itfa payları	(96.156)	(32.302)	(38.681)	(29.092)
Kıdem tazminatı	(679)	238	24	(95)
Diğer faaliyet gelirleri	9.769	2.373	2.729	1.819
Diğer faaliyet giderleri	(9.116)	(2.749)	(1.516)	(1.014)
Faaliyet karı / (zararı)	202.537	73.884	70.306	88.118
Finansal gelirler	101.649	33.177	57.907	40.674
Finansal giderler (-)	(183.912)	(129.128)	(24.669)	(36.910)
Vergi öncesi kar	120.274	(22.067)	103.544	91.882

e) Bölüm varlıkları

Yönetim kuruluna sunulan toplam varlıklara ilişkin tutarlar konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak ölçülmüştür. Bu varlıklar, bölümün faaliyetlerine ve varlığın fiziki olarak bulunduğu yer dikkate alınarak bölümlere dağıtılmışlardır.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Türkiye	4.447.535	4.300.583
Kazakistan	166.095	186.083
Bulgaristan	99.327	100.637
Azerbaycan	27.901	29.251
Bölüm varlıkları (*)	4.740.858	4.616.554
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar (*)	1.003.529	801.810
Eksi: Coğrafi bölümler arası eliminasyon	(132.240)	(132.132)
Özet konsolide ara dönem finansal tablolara göre toplam varlıklar	5.612.147	5.286.232

(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyetle ilgili varlıklardan oluşmakta olup, ertelenmiş vergi varlıkları, vadeli mevduatlar ve finansman geliri yaratan satılmaya hazır finansal varlıklar bölümlerle ilişkilendirilmemiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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

30 Eylül 2009

31 Aralık 2008

Yükümlülükler

Vadeli döviz alım sözleşmeleri

6.763

-

Uzun vadeli türev finansal araçlar

30 Eylül 2009

31 Aralık 2008

Varlıklar

Corridor opsiyonları

5.529

-

CAP opsiyonları

2.390

-

7.919

-

Yükümlülükler

Vadeli döviz alım sözleşmeleri

39.688

-

Faiz collar sözleşmeleri

30.579

-

70.267

-

Grup, döviz kuru riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla vadeli sözleşme imzalamıştır. Vade tarihi itibarıyla, önceden anlaşılmış işlem fiyatları üzerinden TL cinsinde satış ve Euro cinsinde ise alış yapmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2013 tarihine kadar yayılan vadeli döviz alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam Satın alınacak Euro tutarı	Toplam Satılacak TL tutarı	Toplam Gerçeğe uygun değer (TL)
	181.700	501.598	(46.451)

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz collar, cap ve corridor sözleşmeleri imzalamıştır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

30 Eylül 2009

Anlaşma Türü	İşlem tarihi	Valör tarihi	Bitiş tarihi	Türev ürün tutarı (EUR)	Gerçeğe uygun değer (TL)
Collar	9 Temmuz 2008	28 Ağustos 2008	31 Mayıs 2011	190 milyon	(20.207)
Collar	6 Kasım 2008	27 Şubat 2009	31 Mayıs 2011	210 milyon	(10.372)
					(30.579)
Corridor	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	300 milyon	5.529
Cap	26 Ağustos 2009	30 Kasım 2009	31 Mayıs 2011	200 milyon	320
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	2.070
					7.919

Türev araçların 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla makul değeri ile Migros tarafından üstlenildiği tarihteki değeri arasında gerçekleşen 16.871 TL tutarındaki net makul değer farkı finansal giderler altında muhasebeleştirilmiştir (Not 16).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 5 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Açılış 1 Ocak 2009	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2009
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve binalar	73.462	44	(2.989)	70.517
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Arazi ve binalar	(5.378)	(4.613)	329	(9.662)
Net defter değeri	68.084			60.855

	Açılış 19 Mart 2008	Bağlı ortaklık satın alınımından kaynaklanan ilaveler	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2008
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve binalar	-	56.084	37	375	56.496
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	-	-	(2.175)	105	(2.070)
Net defter değeri	-				54.426

Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Kazakistan'daki Ramstore Samal alışveriş merkezi ve Tastak süpermarketi ile Makedonya'daki Üsküp alışveriş merkezinin çeşitli perakendecilere kiralanen kısmından oluşmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ortalama kiralanen alan Kazakistan ve Makedonya için, sırasıyla, 7.256 ve 9.132 metrekaredir (30 Eylül 2008: Kazakistan 7.775 metrekare, Makedonya 9.132 metrekare).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2009
Maliyet							
Arazi ve binalar	458.714	2.825	-	-	2.272	(4.659)	459.152
Özel maliyetler	326.885	32.575	-	(4.627)	8.531	(1.649)	361.715
Makine ve cihazlar	197.235	32.424	(7.921)	-	11.715	(2.785)	230.668
Demirbaşlar	99.861	12.551	(935)	-	5.208	(704)	115.981
Motorlu araçlar	470	205	(126)	-	8	(40)	517
Yapılmakta olan yatırımlar	5.178	31.827	(17)	-	(27.734)	(9)	9.245
	1.088.343	112.407	(8.999)	(4.627)	-	(9.846)	1.177.278
Birikmiş amortisman							
Binalar	(5.839)	(7.184)	-	-	-	550	(12.473)
Özel maliyetler	(28.414)	(38.710)	-	2.829	-	230	(64.065)
Makine ve cihazlar	(18.662)	(26.547)	7.634	-	-	843	(36.732)
Demirbaşlar	(6.459)	(9.517)	847	-	-	84	(15.045)
Motorlu araçlar	(85)	(106)	-	-	-	11	(180)
	(59.459)	(82.064)	8.481	2.829	-	1.718	(128.495)
Net defter değeri	1.028.884						1.048.783

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

(*) Net 1.798 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2009 yılının ilk dokuz aylık döneminde kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerden oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Açılış 19 Mart 2008	Bağlı ortaklık satın alımından kaynaklanan ilaveler	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2008
Maliyet								
Arazi ve binalar	-	308.917	205	-	-	33	(42)	309.113
Özel maliyetler	-	268.655	19.453	(486)	(2)	9.837	107	297.564
Makine ve cihazlar	-	151.491	17.615	(116)	-	6.683	314	175.987
Demirbaşlar	-	85.477	6.689	(10)	-	1.675	62	93.893
Motorlu araçlar	-	416	4	-	-	4	2	426
Yapılmakta olan yatırımlar	-	10.332	17.232	-	-	(18.232)	1	9.333
	-	825.288	61.198	(612)	(2)	-	444	886.316
Birikmiş amortisman								
Binalar	-	-	(2.226)	-	-	-	160	(2.066)
Özel maliyetler	-	-	(15.943)	-	2	-	(9)	(15.950)
Makine ve cihazlar	-	-	(11.619)	-	-	-	(1.122)	(12.741)
Demirbaşlar	-	-	(3.707)	-	-	-	965	(2.742)
Motorlu araçlar	-	-	(35)	-	-	-	-	(35)
	-	-	(33.530)	-	2	-	(6)	(33.534)
Net defter değeri	-							852.782

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un maddi varlıkları içinde yer alan ve finansal kiralama sözleşmesi ile kiralanmış varlıkları, aşağıda net defter değeri belirtilen makine, cihaz ve demirbaşlardan oluşmaktadır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Net defter değeri	3.504	7.572

NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2009	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2009
Maliyet				
Marka değeri (*)	253.068	-	-	253.068
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	32.982
Haklar	10.558	2.476	(140)	12.894
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	10.297	18.486	-	28.783
	306.905	20.962	(140)	327.727
Birikmiş itfa payları				
Kira anlaşmaları	(3.349)	(5.087)	-	(8.436)
Haklar	(1.911)	(3.162)	(144)	(5.217)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(293)	(1.230)	-	(1.523)
	(5.553)	(9.479)	(144)	(15.176)
Net defter değeri	301.352			312.551

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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)

	Kuruluş 19 Mart 2008	Bağlı ortaklık satın alınımından kaynaklanan ilaveler	İlaveler	Çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2008
Maliyet:						
Marka değeri (*)	-	253.068	-	-	-	253.068
Kira anlaşmaları (**)	-	32.982	-	-	-	32.982
Haklar	-	7.965	812	(94)	134	8.817
Diğer maddi olmayan varlıklar	-	88	10.297	-	-	10.385
	-	294.103	11.109	(94)	134	305.252
Birikmiş itfa payları:						
Haklar	-		(1.062)	94	(131)	(1.099)
Kira anlaşmaları	-		(1.914)	-	-	(1.914)
	-		(2.976)	94	(131)	(3.013)
Net defter değeri	-	294.103				302.239

(*) Grup, 10 Kasım 2005 tarihinde Tansaş hisselerinin %64,25'ini satın almıştır. UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" gereğince, satın alma işlemi sonucunda iktisap eden tarafın satın alma maliyeti, 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, Tansaş'ın tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu marka değerinin makul değerinin belirlenmesi amacıyla bir uzman kuruluşa marka değeri tespit çalışması yaptırmıştır. Uzman kuruluş 6 Mart 2006 tarihli raporunda "Royaltiden Arındırma - Relief from Royalties" yöntemini kullanarak Tansaş'ın marka değerini 174.158 TL olarak raporlamış ve bu tutar konsolide finansal tablolarda maddi olmayan varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Marka değeri, marka değerinin öngörülebilir belirli bir ömrü olmamasından ve değerinin korunmasına yönelik olarak her yıl gelir tablosu ile ilişkilendirilecek giderler yapılması öngörüldüğünden, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan varlık olarak değerlendirilmiş olup bu varlık için amortisman muhasebesi uygulanmamıştır. Muhasebe politikalarında da belirtildiği üzere faydalı ömrü sınırsız olarak belirlenen maddi olmayan varlıklar için yılsonlarında olmak üzere her yıl, yılın aynı zamanında olmak üzere, değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

(**) Grup, Migros Türk'ün tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu MMM ve Maxi mağazalarının kira anlaşmalarından sağlanan faydanın bedelini 32.982 TL olarak belirlemiş ve bu tutar konsolide finansal tablolarda maddi olmayan varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kira anlaşmaları satın alma 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 7 adet mağazanın toplam 9.592 metrekare satış alanına sahip mağazaların 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 21 adet mağazanın toplam 17.480 metrekare satış alanına sahip mağazaların 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.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 8 - ŞEREFİYE

Moonlight; perakendecilik sektöründe faaliyet gösteren Migros Türk hisselerinin %50,83259'una karşılık gelen kısmını Koç Holding A.Ş.'den 30 Mayıs 2008 tarihinde satın almıştır. Hisse alımına ilişkin hisse devir sözleşmesini Şubat 2008'de Moonlight adına Moonlight Capital SA imzalamıştır. Migros Türk tarafından Koç Holding'e ödenen 53.626 TL tutarında nakit temettü hisse devir sözleşmesi'nde belirlenen satış bedelinden düşülmüş ve bu işlemler sonucu bulunan bakiye satış bedeli olan 1.923.740 TL kapanış tarihinde peşin olarak ödenmiştir. %50,83259 oranındaki Migros Türk hissesinin alıcı Moonlight Capital SA'nın yerine geçen Moonlight'a devri toplam 1.923.740 TL bedelle 30 Mayıs 2008 tarihinde tamamlanmıştır. Hisse devir sözleşmesinde belirtilen fiyat ayarlaması sonucu, Moonlight lehine 1.300 TL fiyat farkı tutarı gerçekleşmiş ve bu tutar Moonlight'a Ağustos ayı içinde ödenmiştir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, Tebliğ No:8 sayılı "Halka Açık Anonim Ortaklıkların Genel Kurullarında Vekaleten Oy Kullanılmasına ve Çağrı Yoluyla Vekalet veya Hisse Senedi Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca 6 Ekim 2008 - 20 Ekim 2008 tarihleri arasında gerçekleşen çağrı öncesi Ağustos ayında Migros Türk'ün diğer ortaklarından 1.148.553 TL bedelle %30,76 oranında Migros hissesi satın almış olup, söz konusu çağrı mükellefiyetini yerine getirerek 6 Ekim 2008 - 20 Ekim 2008 tarihleri arasında da 637.212 TL bedelle Migros Türk'ün %16,31 oranında hissesini satın almıştır.

Migros Türk hisselerinin satın alınması sonucunda iktisap edilen maddi duran varlıkların makul değerleri, yönetimin en iyi tahmini doğrultusunda belirlenmiş ve özet konsolide ara dönem finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup tarafından yapılan analizler neticesinde herhangi bir değer düşüklüğünü işaret eden şartların mevcut bulunmaması nedeniyle değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmamıştır.

Migros ile iktisap edilen net varlıklar ve şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı	3.708.205
İktisap edilen net varlıklar	(1.468.995)
Şerefiye	2.239.210

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 8 - ŞEREFİYE (Devamı)

İktisap tutarı yukarıda belirtilen ödemeler dışında başka maliyet içermemektedir. İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin satın alma tarihlerindeki makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	TL
Hazır değerler	385.393
Finansal yatırımlar	458.425
Stoklar	456.711
Maddi duran varlıklar	979.659
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	56.084
Maddi olmayan duran varlıklar	294.103
Ticari ve diğer alacaklar	206.332
Finansal borçlar	(145.690)
Karşılıklar	(53.631)
Koşullu yükümlülükler	(1.587)
Ticari ve diğer borçlar	(1.026.773)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(125.489)
İktisap edilen net varlıklar	1.483.537
İktisap edilen net varlıkların azınlık paylarına düşen kısmı	(14.542)

1.468.995

Grup, 27 Ekim 2008 tarihinde Migros Türk'ün %0,02'lik hissesini ana ortaklık dışı paylardan 417 TL bedelle satın almış ve bu hisse alımı işlemi neticesinde Grup'un Migros Türk'teki etkin ortaklık payı %97,92'ye ulaşmıştır. Hisse alım bedeli ile ana ortaklık dışı paylardan alınan hisselerin defter değeri arasındaki fark Grup'un özkaynaklar değişim tablosunda birleşme yedeği hesabına tahsis edilmiştir.

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2009			Toplam
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	TL Karşılığı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı				
Sabit faiz oranlı	%2,00	-	139	300
Değişken faiz oranlı	%4,85	27.820	15.385	74.465
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı		27.820	15.524	74.765
Uzun vadeli banka kredileri				
Sabit faiz oranlı	%2,00	-	868	1.874
Değişken faiz oranlı	%4,85	2.941	1.164.384	2.519.778
Uzun vadeli banka kredileri		2.941	1.165.252	2.521.652
Banka kredileri toplamı		30.761	1.180.776	2.596.417

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Euro	TL
1 Ekim 2010-30 Eylül 2011	2.941	11.826	29.907
1 Ekim 2011-30 Eylül 2012	-	35.231	76.110
1 Ekim 2012-30 Eylül 2013	-	58.636	126.671
1 Ekim 2013-30 Eylül 2014	-	146.403	316.275
1 Ekim 2014 ve sonrası	-	913.156	1.972.689
	2.941	1.165.252	2.521.652

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.564.004 TL'dir.

31 Aralık 2008				
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı				
Sabit faiz oranlı	%5,32	956	124	1.711
Değişken faiz oranlı	%4,04	27.979	-	42.313
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı		28.935	124	44.024
Uzun vadeli banka kredileri				
Sabit faiz oranlı	%5,32	120	868	2.038
Değişken faiz oranlı	%4,04	23.765	-	35.940
Uzun vadeli banka kredileri		23.885	868	37.978
Banka kredileri toplamı		52.820	992	82.002

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Euro	TL
1 Ocak 2009 - 31 Aralık 2010	23.885	124	36.387
1 Ocak 2010 - 31 Aralık 2011	-	124	265
1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2012	-	124	265
1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2013	-	124	265
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2014	-	124	265
1 Ocak 2014 ve sonrası	-	248	531
	23.885	868	37.978

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 83.498 TL'dir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dava ve tazminat karşılıkları	17.362	15.232

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarı ile ayrılan karşılık tutarı 17.362 TL'dir (31 Aralık 2008: 15.232 TL).

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2009	15.232
Dönem içindeki artış	3.389
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.259)
30 Eylül 2009	17.362
19 Mart 2008	-
Bağlı ortaklık satın alımından kaynaklanan ilaveler	15.255
Dönem içindeki artış	483
Dönem içinde yapılan ödemeler	(892)
30 Eylül 2008	14.846

Uzun vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmamış izin karşılıkları	23.854	20.893

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	37.113	26.648

b) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Müşterilerden alınan teminatlar	60.522	55.885
Müşterilerden alınan ipotekler	3.631	1.408
	64.153	57.293

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1 yıl içinde ödenecek	4.362	4.404
1 ile 2 yıl arası	2.641	3.351
2 ile 5 yıl arası	2.925	2.135
	9.928	9.890

- d) Kazakistan ve Kırgızistan'da vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğramaktadır. Ramstore Kazakistan'ın faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Ramstore Kazakistan, ilave ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir. Kazak vergi makamlarınca hesapların yeniden gözden geçirilme süresi beş yıldır.
- e) Şirket'te toplu iş sözleşmeleri kapsamında çalışan 13.775 işçinin sözleşme süreleri 30 Nisan 2009 itibariyle dolduğu ve başlatılan toplu görüşmeler 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle neticelendirilemediği için, Şirket yönetimi toplu görüşmeler neticesinde gerçekleşebilecek zam oranı nispetinde 6.463 TL'lik karşılık ayırmıştır. Söz konusu karşılık diğer kısa vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilmiştir.
- f) Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. ("Yeni Gimat") tarafından Migros Ticaret'e kiraya verilen taşınmazın 14 Haziran 2001 tarihinden dava tarihi olan 12 Haziran 2009 tarihine kadar geçen dönemi kapsayan 38.583 TL tutarında eksik ödenen kira farklarının talebi ile ilgili alacak davası açılmıştır. Grup yönetimi 16 Şubat 2000 tarihli eklenen 2000 ve 2001 yıllarındaki kira paralarının arttırılması ile ilgili olarak belirlenen oranları dikkate alarak ilgili artışları yapmış olmasından ve 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle iddia edilen eksik kira ödemelerinin ve gecikme faizinin ödemekle yükümlü tutulmasının uzak bir olasılık olarak görülmesi sebebiyle 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle özet konsolide ara dönem finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	16.170	15.490

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

19 Mart 2008	-
Bağlı ortaklık satın alımından kaynaklanan ilaveler	15.636
Dönem içindeki artış	2.148
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.172)
30 Eylül 2008	15.612
1 Ocak 2009	15.490
Dönem içindeki artış	6.779
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.952)
Aktüeryal kazanç	(941)
İskonto oranı değişikliği	(206)
30 Eylül 2009	16.170

NOT 12 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Yurtiçi satışlar	4.176.068	1.567.418	1.795.975	1.385.734
Yurtdışı satışlar	170.931	55.152	66.625	50.556
	4.346.999	1.622.570	1.862.600	1.436.290
Diğer satışlar	1.675	(1.935)	1.762	1.596
	4.348.674	1.620.635	1.864.362	1.437.886
Eksi: İndirim ve iadeler	(97.544)	(45.425)	(29.296)	(23.667)
Satış gelirleri - net	4.251.130	1.575.210	1.835.066	1.414.219
Satışların maliyeti	(3.184.834)	(1.194.188)	(1.407.432)	(1.052.078)
Brüt kar	1.066.296	381.022	427.634	362.141

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Perakende satışlar	4.229.852	1.581.659	1.817.386	1.402.292
Kira gelirleri	68.196	21.826	26.109	19.695
Toptan satışlar	48.951	19.085	19.105	14.303
	4.346.999	1.622.570	1.862.600	1.436.290

NOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			19 Mart - 30 Eylül 2008		
	Genel yönetim giderleri	Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	Toplam	Genel yönetim giderleri	Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	Toplam
Personel	51.518	264.104	315.622	18.124	110.511	128.635
Kira	26	158.449	158.475	7	60.131	60.138
Amortisman ve itfa payları	96.156	-	96.156	38.681	-	38.681
Nakliye, hamaliye ve temizlik	391	83.572	83.963	-	41.960	41.960
Enerji	785	67.154	67.939	411	29.921	30.332
Tamir, bakım ve güvenlik	846	32.826	33.672	369	14.021	14.390
Reklam	69	31.036	31.105	-	14.089	14.089
Depo	-	13.548	13.548	-	5.847	5.847
Vergi, resim ve harçlar	1.971	8.531	10.502	951	1.704	2.655
Mekanizasyon	2.219	6.568	8.787	682	2.374	3.056
İletişim	1.532	6.526	8.058	433	3.128	3.561
Diğer	10.596	25.989	36.585	3.745	11.452	15.197
	166.109	698.303	864.412	63.403	295.138	358.541

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2009			1 Temmuz - 30 Eylül 2008		
	Pazarlama,			Pazarlama,		
	Genel yönetim giderleri	satış ve dağıtım giderleri	Toplam	Genel yönetim giderleri	satış ve dağıtım giderleri	Toplam
Personel	16.235	95.064	111.299	14.064	84.815	98.879
Kira	3	57.580	57.583	4	46.167	46.171
Amortisman ve itfa payları	32.302	-	32.302	29.092	-	29.092
Nakliye, hamaliye ve temizlik	129	30.743	30.872	-	32.402	32.402
Enerji	304	26.554	26.858	316	24.292	24.608
Tamir, bakım ve güvenlik	261	12.034	12.295	280	10.677	10.957
Reklam	17	9.848	9.865	-	11.002	11.002
Depo	-	4.912	4.912	-	4.377	4.377
Vergi, resim ve harçlar	736	2.143	2.879	713	1.256	1.969
Mekanizasyon	852	2.228	3.080	608	1.699	2.307
İletişim	393	2.346	2.739	330	2.300	2.630
Diğer	3.827	8.251	12.078	2.372	8.062	10.434
	55.059	251.703	306.762	47.779	227.049	274.828

1 Ocak - 30 Eylül 2009 ve 2008 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Satılan ticari mallar maliyeti	3.151.870	1.183.063	1.393.665	1.041.699
Hizmet maliyeti	32.964	11.125	13.767	10.379
	3.184.834	1.194.188	1.407.432	1.052.078

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Diğer faaliyet gelirleri:				
Mağaza tahliye geliri	2.750	-	-	-
İptal edilen karşılıklar	1.780	98	81	21
Hurda satışları	1.103	320	1.239	943
Maddi duran varlık satış karları	401	62	369	130
Diğer	3.735	1.893	1.040	725
	9.769	2.373	2.729	1.819

Diğer faaliyet giderleri:

Şüpheli alacaklar	(2.567)	(819)	(581)	(492)
Dava ve yasal karşılık gideri	(2.130)	(388)	331	503
Kapanan mağazalara ilişkin maddi duran varlık değer düşüklüğü	(1.798)	(1.165)	-	-
Maddi duran varlık satış zararı	(471)	(131)	(406)	(210)
Diğer	(2.150)	(246)	(860)	(815)
	(9.116)	(2.749)	(1.516)	(1.014)

NOT 15 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Mevduat faiz geliri	60.121	13.152	25.597	23.615
Vadeli satış faiz geliri	18.982	6.052	5.340	10.866
Kur farkı geliri	18.417	12.341	2.387	65
Erken ödeme iskontosu	4.129	1.632	1.641	1.304
Kredi makul değer düşüklüğü	-	-	5.980	-
Menkul kıymet faiz geliri	-	-	16.962	4.824
	101.649	33.177	57.907	40.674

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 16 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı gideri	(74.116)	(70.389)	(2.133)	(123)
Vadeli alım faiz gideri	(70.504)	(20.765)	(19.682)	(35.592)
Banka kredileri faiz giderleri	(22.156)	(20.913)	(1.698)	(1.165)
Türev araçların makul değer değişimlerinden kaynaklanan giderler	(16.871)	(16.871)	-	-
Diğer	(265)	(190)	(1.156)	(30)
	(183.912)	(129.128)	(24.669)	(36.910)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	14.221	53.627
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(13.006)	(50.271)
Vergi karşılığı, net	1.215	3.356

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenmiş vergi varlıkları	27.347	16.101
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(138.923)	(139.794)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(111.576)	(123.693)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu özet ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20’dir (2008: %20).

Kazakistan, Bulgaristan, Makedonya, Azerbaycan ve Kırgızistan’da uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10, %10, %22 ve %10’dur (31 Aralık 2008: %30, %10, %10, %22 ve %10).

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2008: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutan kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Cari dönem vergi gideri	(36.002)	(4.902)	(24.774)	(19.933)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12.258	10.794	3.396	(990)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(23.744)	5.892	(21.378)	(20.923)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi finansal tablolarında farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan, Azerbaycan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10, %22 ve %10'dur (31 Aralık 2008: %20, %30, %10, %22 ve %10).

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Türev araçların makul değer değişimleri	69.111	-	13.822	-
Gider karşılıkları ve diğer karşılıklar	41.216	36.125	8.244	7.225
Stoklar	9.899	19.542	1.987	3.915
Kıdem tazminatı karşılığı	16.170	15.490	3.234	3.098
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	299	1.975	60	395
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(723.668)	(722.435)	(136.663)	(136.585)
Tahakkuk etmemiş faiz gideri	(8.635)	(16.043)	(1.727)	(3.209)
Diğer	(2.638)	7.588	(533)	1.468
Ertelenmiş vergi varlıkları			27.347	16.101
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(138.923)	(139.794)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(111.576)	(123.693)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergilerde dönem içerisindeki hareketler aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü

19 Mart 2008

-

Bağlı ortaklık satın alımından kaynaklanan ilaveler	(104.647)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	3.396
Yabancı para çevrim farkı	(48)

30 Eylül 2008

(101.299)

1 Ocak 2009

(123.693)

Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	12.258
Yabancı para çevrim farkı	(141)

30 Eylül 2009

(111.576)

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2009 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. Adi hisselerin hareketi aşağıdaki gibidir:

19 Mart 2008 - Kuruluş

50.000

Nakit karşılığı ihraç edilen	174.273.340
------------------------------	-------------

31 Aralık 2008

174.323.340

Birleşme dolayısıyla ihraç edilen	3.706.660
-----------------------------------	-----------

30 Eylül 2009

178.030.000

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	97,92	174.323	100,00	174.323
Diğer	2,08	3.707	<0,1	<0,1
Toplam sermaye		178.030		174.323

Hisse senetleri ihraç primleri

Özet konsolide ara dönem finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, Şirket'in ilk kuruluşu ile 26 Haziran 2008, 13 Ağustos 2008 ve 21 Kasım 2008 tarihlerinde gerçekleşen sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili taraflar ile olan bakiyeler

<u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u>	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sanal Merkez T.A.Ş.	603	2.071
Diğer	39	20
	642	2.091

İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara temettü borçları	1.539	123
Diğer	105	25
İlişkili taraflara borçlar toplamı	1.644	148

(ii) İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<u>Stok alımları:</u>				
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.141	342	23	23
	1.141	342	23	23

Hizmet alımları:

Sanal Merkez T.A.Ş.	92	30	104	104
	92	30	104	104

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<u>Ödenen temettüler:</u>				
MH Perakendecilik A.Ş.	2.440.527	2.440.527	-	-
Diğer	51.893	51.893	-	-
	2.492.420	2.492.420	-	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kira gelirleri	785	248	202	124

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Grup'un 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	11.489	4.349	4.887	3.314
Diğer uzun vadeli faydalar	18	10	6	6
	11.507	4.359	4.893	3.320

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralama, SSK işveren hisselerini ve yönetim kurulu huzur haklarını içermektedir.

NOT 20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	19 Mart - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Ana ortaklığa ait net kar / (zarar)	94.965	(16.104)	67.252	56.654
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000) (Not 18)	17.803.000	17.803.000	99.231	99.231
Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	0,53	(0,09)	67,77	57,09

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

Grup, özellikle yabancı para cinsinden finansal varlıkları ve borçları sebebiyle yabancı para cinsinden borçlu bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ve türev araçlar ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Eylül 2009 itibarıyla ABD Doları TL karşısında %5 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu vergi öncesi dönem karı 921 TL daha yüksek olacaktı.

30 Eylül 2009 itibarıyla Euro TL karşısında %5 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Euro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu vergi öncesi dönem karı 86.981 TL daha düşük olacaktı.

	Toplam TL Karşılığı	30 Eylül 2009			
		Orijinal Bakiyeler			
		ABD Doları	Euro	Kazakistan Tengesi	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:					
Nakit ve nakit benzeri değerler	885.134	43.233	375.637	531.193	4.358
Ticari alacaklar	4.266	691	6	107.175	2.176
Diğer dönen varlıklar	6.720	2.325	2	222.198	1.088
Dönen varlıklar	896.120	46.249	375.645	860.566	7.622
Diğer duran varlıklar	7	-	-	755	-
Duran varlıklar	7	-	-	755	-
Toplam varlıklar	896.127	46.249	375.645	861.321	7.622
Kısa vadeli finansal borçlar	74.765	27.820	15.524	-	-
Ticari borçlar (net)	21.103	212	134	1.514.330	5.633
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.808	2.847	2	227.029	2.356
Kısa vadeli yükümlülükler	104.676	30.879	15.660	1.741.359	7.989
Uzun vadeli finansal borçlar	2.521.652	2.941	1.165.252	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.521.652	2.941	1.165.252	-	-
Toplam yükümlülükler	2.626.328	33.820	1.180.912	1.741.359	7.989
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(1.730.201)	12.429	(805.267)	(880.038)	(367)
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-	-
A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(1.730.201)	12.429	(805.267)	(880.038)	(367)
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	30.814	19.638	-	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	46.451	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	392.527	-	181.700	-	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Toplam TL Karşılığı	31 Aralık 2008			
		Orijinal Bakiyeler			
		ABD Doları	Euro	Kazakistan Tengesi	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:					
Nakit ve nakit benzeri değerler	250.507	69.185	56.899	590.500	16.674
Ticari alacaklar	3.812	395	-	128.067	1.611
Diğer dönen varlıklar	6.049	2.534	-	112.535	808
Dönen varlıklar	260.368	72.114	56.899	831.102	19.093
Diğer duran varlıklar	9	-	-	725	-
Duran varlıklar	9	-	-	725	-
Toplam varlıklar	260.377	72.114	56.899	831.827	19.093
Kısa vadeli finansal borçlar	44.024	28.935	124	-	-
Ticari borçlar (net)	30.354	19	102	1.898.791	6.331
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.402	3.791	2	188.409	2.305
Kısa vadeli yükümlülükler	84.780	32.745	228	2.087.200	8.636
Uzun vadeli finansal borçlar	37.978	23.885	868	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	37.978	23.885	868	-	-
Toplam yükümlülükler	122.758	56.630	1.096	2.087.200	8.636
Net bilanço yabancı para pozisyonu	137.619	15.484	55.803	(1.255.373)	10.457
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-	-
A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	137.619	15.484	55.803	(1.255.373)	10.457
İhracat	-	-	-	-	-
İthalat	20.438	15.808	-	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	-	-	-	-	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

30 Eylül 2009

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %5 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	921	(921)	(5.713)	5.713
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	921	(921)	(5.713)	5.713

31 Aralık 2008

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.683	(4.683)	(22.957)	22.957
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	4.683	(4.683)	(22.957)	22.957

30 Eylül 2009

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde				
Euro net varlık/yükümlülüğü	(86.981)	86.981	-	-
Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Euro Net Etki	(86.981)	86.981	-	-

31 Aralık 2008

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %20 değişmesi halinde				
Euro net varlık/yükümlülüğü	23.893	(23.893)	-	-
Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
Euro Net Etki	23.893	(23.893)	-	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - KAPSAMLI GELİR TABLOSU KALEMLERİNE İLİŞKİN VERGİ ETKİLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2009 ve 2008 ara dönemleri itibariyle kapsamlı özet gelir tablosu kalemlerine ilişkin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009			30 Eylül 2008		
	Vergi öncesi tutar	Vergi etkisi	Net tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi etkisi	Net tutar
Finansal varlık değer artış fonu	-	-	-	(8)	-	(8)
Yabancı para çevrim Farkları	(15.110)	-	(15.110)	361	-	361
	(15.110)	-	(15.110)	353	-	353

NOT 23 - ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ

Migros Türk'ün 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Migros Türk'ün mevcut tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde Moonlight tarafından devir alınması suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme neticesinde Moonlight'ın sermayesinin 174.323.340 TL'den 178.030.000 TL'ye 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 tutarındaki nama yazılı paylar Migros Türk'ün Moonlight dışındaki ortaklarına sahip oldukları Migros Türk payları ile değiştirilmek üzere kaydi olarak dağıtılmıştır.

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

Moonlight'ın 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle özet konsolide finansal tabloları, Migros Türk'ün tüm aktif ve pasifleri Moonlight tarafından kontrol edilmesi ve bir bütün olarak Moonlight tarafından devralınması sebebiyle Moonlight ve Migros Türk'ün SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarının birleştirilmesi suretiyle hazırlanmıştır. Moonlight'ın Migros Türk'ün hisselerini 30 Mayıs 2008 tarihinde satın alması sebebiyle, 19 Mart - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu Migros Türk'ün satın alım sonrasındaki sürede gerçekleşen faaliyetlerini içermektedir.

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 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 - ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Not 1 ve 23'de açıklandığı üzere 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Migros Türk'ün mevcut tüm aktif ve pasifi bir kül halinde Moonlight tarafından devir alınarak birleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme neticesinde Migros Ticaret'in 30 Eylül 2009 tarihli özet konsolide ara dönem finansal tablolarında 19 Mart - 30 Eylül 2008 ara dönemine ilişkin olan karşılaştırmalı bilgiler 30 Mayıs 2008 tarihinde gerçekleşen %50,83 oranındaki satın alım sonrasındaki süreçte gerçekleşen faaliyetleri içermektedir.

Özet konsolide gelir tablosunda yer alan sayısal verilerdeki karşılaştırmalılığı sağlamak amacıyla Migros Türk'ün 1 Ocak - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemine ait gelir tablosu ile Migros Ticaret'in 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
Satış gelirleri (net)	4.251.130	3.783.223
Satışların maliyeti (-)	(3.184.834)	(2.811.235)
BRÜT KAR	1.066.296	971.988
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(698.303)	(608.306)
Genel yönetim giderleri (-)	(166.109)	(140.187)
Diğer faaliyet gelirleri	9.769	27.518
Diğer faaliyet giderleri (-)	(9.116)	(13.227)
FAALİYET KARI	202.537	237.786
Finansal gelirler	101.649	115.876
Finansal giderler (-)	(183.912)	(114.300)
VERGİ ÖNCESİ KAR	120.274	239.362
Vergi Gideri	(23.744)	(44.707)
- Dönem vergi gideri	(36.002)	(44.196)
- Ertelenmiş vergi geliri	12.258	(511)
NET DÖNEM KARI	96.530	194.655

FVAÖK hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
FAALİYET KARI	202.537	237.786
İlave: Amortisman ve itfa payları (-)	96.156	73.674
İlave: Kıdem Tazminatı (-)	679	1.548
Eksi: Diğer faaliyet gelirleri	(9.769)	(27.518)
İlave: Diğer faaliyet giderleri (-)	9.116	13.227
FVAÖK	298.719	298.717