

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2011
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6-7
1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT	
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	8-46
NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI.....	9-13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14-16
NOT 4 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	17-18
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	19
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-22
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22-23
NOT 8 STOKLAR.....	23
NOT 9 ŞEREFİYE.....	24-25
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR	26-27
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-30
NOT 12 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	31
NOT 13 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	32-33
NOT 15 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	33
NOT 16 FİNANSAL GELİRLER.....	33
NOT 17 FİNANSAL GİDERLER	34
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	34-36
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	36
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	37-38
NOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	38
NOT 22 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	38-41
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	41
NOT 24 ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ	42
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
NOT 26 ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	42-44

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		1.151.487	884.180
Ticari alacaklar		57.143	49.920
- Diğer alacaklar		57.077	49.897
- İlişkili taraflardan alacaklar	20	66	23
Diğer alacaklar		2.226	24.641
Stoklar	8	650.352	746.590
Diğer dönen varlıklar		47.172	40.013
Toplam dönen varlıklar		1.908.380	1.745.344
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		1.383	1.475
Finansal yatırımlar		1.695	2.215
Türev finansal araçlar	4	150	4.627
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	5	52.918	52.193
Ertelenmiş vergi varlığı		-	603
Maddi duran varlıklar	6	1.096.716	1.193.891
Maddi olmayan duran varlıklar	7	249.215	304.786
Şerefiye	9	2.251.427	2.251.427
Diğer duran varlıklar		6.916	10.784
Toplam duran varlıklar		3.660.420	3.822.001
Toplam varlıklar		5.568.800	5.567.345

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010
	Dipnotlar		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	10	54.145	61.122
Türev finansal araçlar	4	22.632	43.417
Ticari borçlar		1.347.416	1.463.546
- İlişkili taraflara borçlar	20	1.617	2.260
- Diğer borçlar		1.345.799	1.461.286
Diğer borçlar		5.033	16.169
Dönem karı vergi yükümlülüğü		78.923	1
Borç karşılıkları	11	50.453	48.197
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		82.214	85.529
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.640.816	1.717.981
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	10	2.649.790	2.327.261
Türev finansal araçlar	4	19.883	41.856
Diğer borçlar		4.156	3.811
Kıdem tazminatı karşılığı	12	10.617	10.269
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	115.631	119.014
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.800.077	2.502.211
Toplam yükümlülükler		4.440.893	4.220.192
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Sermaye	19	1.127.444	1.346.647
Hisse senetleri ihraç primleri		178.030	178.030
Diğer sermaye yedekleri		678.233	678.233
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		(365)	(365)
Yabancı para çevrim farkları		385.856	385.856
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı		23.545	7.040
Geçmiş yıllar karları		27.312	27.312
Net dönem (zararı) / karı		70.541	27.960
Net dönem (zararı) / karı		(235.708)	42.581
Azınlık payları		463	506
Toplam özkaynaklar		1.127.907	1.347.153
Toplam kaynaklar		5.568.800	5.567.345

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010
	Dipnotlar				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri (net)	3,13	4.253.203	1.613.335	3.848.163	1.464.561
Satışların maliyeti (-)	3,13	(3.153.125)	(1.207.007)	(2.865.355)	(1.095.382)
BRÜT KAR	3,13	1.100.078	406.328	982.808	369.179
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(758.078)	(274.155)	(668.236)	(245.145)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(154.735)	(53.167)	(149.155)	(49.979)
Diğer faaliyet gelirleri	15	6.630	859	10.674	3.620
Diğer faaliyet giderleri (-)	15	(18.908)	(2.110)	(10.278)	(3.082)
FAALİYET KARI	3	174.987	77.755	165.814	74.594
Finansal gelirler	16	174.240	48.659	258.974	(50.223)
Finansal giderler (-)	17	(743.003)	(264.938)	(279.338)	(48.507)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR	3	(393.776)	(138.524)	145.450	(24.136)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	18	(40.038)	(12.988)	(25.589)	5.433
- Dönem vergi gideri	18	(34.829)	(13.856)	(34.416)	8.173
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	18	(5.209)	868	8.827	(2.740)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM (ZARAR) / KAR		(433.814)	(151.512)	119.861	(18.703)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)	26	198.056	242.737	(16.678)	(11.434)
NET DÖNEM (ZARAR) / KAR		(235.758)	91.225	103.183	(30.137)
Net dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(235.708)	91.308	103.132	(30.151)
Azınlık payları		(50)	(83)	51	14
		(235.758)	91.225	103.183	(30.137)
Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	21	(1,32)	0,51	0,58	(0,17)

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

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

	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Net dönem karı / (zararı)	(235.758)	91.225	103.183	(30.137)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir:				
Yabancı para çevrim farkları	22.501	13.782	(6.463)	(4.997)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle yeniden sınıflandırılan yabancı para çevrim farkları	(5.989)	-	-	-
Diğer kapsamlı (gider) / gelir	16.512	13.782	(6.463)	(4.997)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(219.246)	105.007	96.720	(35.134)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir dağılımı:				
Ana ortaklık payları	(219.203)	105.145	96.712	(35.162)
Azınlık payları	(43)	(138)	8	28
	(219.246)	105.007	96.720	(35.134)

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

	Dipnotlar	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Diğer sermaye yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave öz kaynak katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı) / karı	Azınlık payları	Toplam öz kaynaklar
31 Aralık 2009 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)		178.030	678.233	(365)	364.097	7.010	27.312	133.067	108.024	461	1.495.869
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi		-	-	-	-	-	-	4.542	(81)	-	4.461
1 Ocak 2010 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenlenmiş haliyle)		178.030	678.233	(365)	364.097	7.010	27.312	137.609	107.943	461	1.500.330
Transferler		-	-	-	21.759	-	-	54.684	(76.443)	-	-
Ödenen temettüleri		-	-	-	-	-	-	(164.333)	(31.500)	-	(195.833)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(6.420)	-	-	103.132	8	96.720
30 Eylül 2010 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	590	27.312	27.960	103.132	469	1.401.217
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	7.040	27.312	27.960	42.581	506	1.347.153
Transferler		-	-	-	-	-	-	42.581	(42.581)	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	16.505	-	-	(235.708)	(43)	(219.246)
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	23.545	27.312	70.541	(235.708)	463	1.127.907

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010
	Dipnotlar		
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)		(433.764)	119.810
Durdurulan faaliyetler net dönem karı / (zararı)	26	198.056	(16.678)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Ana ortaklık dışı paya ait net kar		(50)	51
Amortisman ve itfa payları	5,6,7	91.864	88.224
Kıdem tazminatı karşılığı	12	11.339	3.136
Kullanılmamış izin karşılığı	11	12.294	15.224
Dava karşılığı	11	3.789	3.325
Şüpheli alacak karşılığı	15	1.048	1.680
Vergi gideri	18,26	109.295	26.267
Geçmiş dönemlere ilişkin ayrılan ek vergi karşılığı		1.930	-
Faiz geliri	16	(35.619)	(34.966)
Faiz gideri	17	171.002	147.017
Maddi varlık satış zararı/(karı) - net	15	(428)	(2.649)
Maddi varlık değer düşüklüğü	6	5.599	1.930
Bağlı ortaklık satış karı	26	(347.434)	-
Türev araçlar gerçeğe uygun değer kayıpları	4	(23.352)	63.108
Gerçekleşmeyen kur farkı gideri / (geliri) - net		534.432	(216.914)
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		300.001	198.565
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklar		(8.335)	(6.589)
Stoklar		767	(95.679)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar		7.871	(15.609)
Diğer duran varlıklar		3.899	1.287
Kısa vadeli ticari borçlar		(114.415)	108.020
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler		(3.287)	9.952
Diğer uzun vadeli borçlar		60	(1.140)
Ödenen kıdem tazminatı	12	(10.453)	(6.820)
Ödenen izin ücreti	11	(4.771)	(3.310)
Ödenen gelir vergileri		(18.038)	(39.560)
Geçmiş dönemlere ilişkin ödenen vergi		(13.094)	-
Ödenen dava ve tazminatlar	11	(2.036)	(3.179)
Tahakkuk eden faiz		1.490	(1.810)
Durdurulan faaliyetlerden (kullanılan) / sağlanan nakit akımı		7.219	(17.962)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		146.878	126.166

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010
	Dipnotlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Yatırım amaçlı gayrimenkul satın alımı	5	(218)	(315)
Maddi duran varlık satın alımı		(99.267)	(101.403)
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7	(4.898)	(1.673)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		597	3.873
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle alınan net nakit	26	595.153	-
Tahsil edilen faiz	16	34.129	36.776
Durdurulan faaliyetlerin yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan nakit akımı		(6.299)	(27.324)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		519.197	(90.066)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçların geri ödemeleri		(261.063)	(48.504)
Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit		(14.929)	(23.235)
Ödenen temettü		-	(195.833)
Ödenen faiz		(128.819)	(117.717)
Durdurulan faaliyetlerin finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		-	-
Finansman (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		(404.811)	(385.289)
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		6.043	(3.014)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		267.307	(352.203)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		884.180	1.281.287
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		1.151.487	929.084

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte “Grup” olarak anılacaktır. Grup’un ana ortağı MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş. (“MH Perakendecilik”) olup, nihai ortaklık payı %80,51’dir (2010 Aralık: %97,92). Grup %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ramstore Azerbaycan hisselerini 17 Şubat 2011 tarihinde ve % 99,6 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Şok Marketler Ticaret A.Ş. hisselerini 25 Ağustos 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere devretmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının, sahibi bulunduğu Migros, 5M, Tansaş ve Macrocenter mağazaları, alışveriş merkezleri, yurtdışındaki Ramstore’lar ve internet üzerinden satışını kapsamaktadır. Şirket aynı zamanda diğer ticari şirketlere alışveriş merkezlerinde yer kiralamaktadır. Grup, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla toplam 781.576 (2010 Aralık: 977.301) metrekaare perakende satış alanına sahip toplam 731 (2010 Aralık: 1.932) mağazada faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grup’un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %96,3’ünü (2010 Eylül: %96,6) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

Finansal tablolar 10 Kasım 2011 tarihinde şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ö.Özgür Tort ve Genel Müdür Yrd. (Mali İşler) Erkin Yılmaz tarafından imzalanmıştır. Yasal finansal tablolar yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da şirket ortakları tarafından kabule tabi olup şirket ortaklarının yasal finansal tablolarla ilgili yayımlandıktan sonra Genel Kurul’da değişiklik isteme yetkileri vardır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Bağlı Ortaklıklar:

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

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Eylül 2011 %</u>	<u>Aralık 2010 %</u>
Ramstore Mahdud Mesuliyetli Cemiyeti (“Ramstore Azerbaycan”) (***)	Azerbaycan	Azerbaycan	Perakendecilik	-	100,0
Ramstore Bulgaristan E.A.D. (“Ramstore Bulgaristan”)	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100,0	100,0
Ramstore Kazakhstan LLC (“Ramstore Kazakistan”)	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100,0	100,0
Ramstore Macedonia DOO (“Ramstore Makedonya”)	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99,00	99,00
Ramstore Bishkek LLC (“Ramstore Bishkek”)	Kırgızistan	Kazakistan	(**) Tasfiye	-	100,0
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (“Sanal Merkez”)	Türkiye	(*)	Ticaret	100,0	100,0
Şok Marketler Ticaret A.Ş. (“Şok Marketler”) (****)	Türkiye	(*)	Ticaret (Gayri faal)	-	99,60

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

(**) Ramstore Bishkek LLC operasyonları 2010 senesinin başında durdurulmuş ve ülkede bulunan tek mağaza 2010 yılı başında kapatılmıştır. Şirket, 28 Nisan 2011 tarihinde tasfiye edilmiştir

(***) Grup %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ramstore Azerbaycan hisselerini 17 Şubat 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere satmıştır. Satış sonucu oluşan kar ve nakit akımlar Not 26’da gösterilmiştir.

(****) Grup %99,6 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Şok Marketler Ticaret A.Ş. hisselerini 25 Ağustos 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere devretmiştir. Satış sonucu oluşan kar ve nakit akımlar Not 26’da gösterilmiştir.

Ades Gıda San. ve Tic. A.Ş., Amaç Gıda Tic. ve San. A.Ş. ve Egeden Gıda Tüketim ve Tic. A.Ş. 31 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla Migros Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir.

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.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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, 2009/4 ve 2009/40 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”) cinsinden hazırlanmaktadır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 2010 yılına ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen hususlar dışında, tutarlıdır:

Şirket, Türkiye Finansal Raporlama Standardı 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (“TFRS 5”) uyarınca önceki dönem gelir tablolarında 26. not’ta belirtilen sınıflamaları gerçekleştirmiştir.

2.2.2 Konsolidasyon Esasları

Grup 31 Aralık 2010 tarihli mali tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) Grup’un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 1’e yapılan değişiklik, Grup’un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ve bilanço tarihi itibarıyla elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

b) Grup’un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standartta yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum* ve UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu*

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

UFRYK 19 ‘*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup’un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1’e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Grup halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları* standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu*

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)*

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Yönetim Grup’un performansını coğrafi olarak; Türkiye dışındaki coğrafi bölgelerde bulunan bağlı ortaklarının brüt satışları toplam satışların %10’unun altında olması nedeniyle Türkiye ve diğer ülkeler olarak değerlendirmektedir. Raporlanabilir faaliyet bölümleri gelirleri, öncelikle perakende satışları, kira gelirleri ve toptan satışlardan oluşmaktadır. Kira gelirleri ve toptan satışlar, yönetim kuruluna sunulan raporlarda detaylı olarak yer almadığı için raporlanabilir faaliyet bölümleri olarak değerlendirilmemiştir. Yönetim kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (“FVAÖK”) ile takip etmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	4.008.308	244.895	4.253.203	-	4.253.203	678.010
Bölgeler arası gelirler	2.288	-	2.288	(2.288)	-	-
Gelirler	4.010.596	244.895	4.255.491	(2.288)	4.253.203	678.010
Satışların maliyeti	(2.967.895)	(187.518)	(3.155.413)	2.288	(3.153.125)	(577.072)
Brüt esas faaliyet karı	1.042.701	57.377	1.100.078	-	1.100.078	100.938
Satış ve pazarlama giderleri	(725.246)	(32.832)	(758.078)	-	(758.078)	(155.635)
Genel yönetim giderleri	(134.794)	(19.941)	(154.735)	-	(154.735)	(11.398)
İlave: Amortisman ve itfa payları	80.070	11.794	91.864	-	91.864	6.302
İlave: Kıdem tazminatı	906	-	906	-	906	(21)
İlave: İzin Karşılığı	6.816	-	6.816	-	6.816	707
İlave: Şok Mağazaları konsept değişikliği nedeniyle katlanılan tek seferlik giderler	-	-	-	-	-	8.400
FVAÖK	270.453	16.398	286.851	-	286.851	(50.707)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 Ocak – 30 Eylül 2010 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	3.661.130	187.033	3.848.163	-	3.848.163	913.980
Bölgeler arası gelirler	6.209	-	6.209	(6.209)	-	-
Gelirler	3.667.339	187.033	3.854.372	(6.209)	3.848.163	913.980
Satışların maliyeti	(2.730.289)	(141.275)	(2.871.564)	6.209	(2.865.355)	(726.898)
Brüt esas faaliyet karı	937.050	45.758	982.808	-	982.808	187.082
Satış ve pazarlama giderleri	(645.717)	(22.518)	(668.235)	-	(668.235)	(179.834)
Genel yönetim giderleri	(129.993)	(19.162)	(149.155)	-	(149.155)	(14.096)
İlave: Amortisman ve itfa payları	76.893	11.331	88.224	-	88.224	8.154
İlave: Kıdem tazminatı	(3.737)	-	(3.737)	-	(3.737)	52
İlave: İzin Karşılığı	1.758	-	1.758	-	1.758	2.499
FVAÖK	236.254	15.409	251.663	-	251.663	3.857

c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	1.524.986	88.349	1.613.335	-	1.613.335	101.767
Bölgeler arası gelirler	244	-	244	(244)	-	-
Gelirler	1.525.230	88.349	1.613.579	(244)	1.613.335	101.767
Satışların maliyeti	(1.139.928)	(67.323)	(1.207.251)	244	(1.207.007)	(99.039)
Brüt esas faaliyet karı	385.302	21.026	406.328	-	406.328	2.728
Satış ve pazarlama giderleri	(262.841)	(11.314)	(274.155)	-	(274.155)	(26.679)
Genel yönetim giderleri	(45.559)	(7.608)	(53.167)	-	(53.167)	(2.116)
İlave: Amortisman ve itfa payları	27.255	4.808	32.063	-	32.063	900
İlave: Kıdem tazminatı	95	-	95	-	95	(34)
İlave: İzin Karşılığı	2.834	-	2.834	-	2.834	600
İlave: Şok Mağazaları konsept değişikliği nedeniyle katlanılan tek seferlik giderler	-	-	-	-	-	-
FVAÖK	107.086	6.912	113.998	-	113.998	(24.601)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 2010 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	1.399.278	65.283	1.464.561	-	1.464.561	325.685
Bölgeler arası gelirler	1.370	-	1.370	(1.370)	-	-
Gelirler	1.400.648	65.283	1.465.931	(1.370)	1.464.561	325.685
Satışların maliyeti	(1.047.512)	(49.240)	(1.096.752)	1.370	(1.095.382)	(262.088)
Brüt esas faaliyet karı	353.136	16.043	369.179	-	369.179	63.597
Satış ve pazarlama giderleri	(236.776)	(8.368)	(245.144)	-	(245.144)	(67.897)
Genel yönetim giderleri	(43.631)	(6.348)	(49.979)	-	(49.979)	(4.627)
İlave: Amortisman ve itfa payları	26.199	3.925	30.124	-	30.124	2.718
İlave: Kıdem tazminatı	(436)	-	(436)	-	(436)	17
İlave: İzin Karşılığı	(896)	-	(896)	-	(896)	833
FVAÖK	97.596	5.252	102.848	-	102.848	(5.359)

FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	286.851	113.998	251.663	102.848
Amortisman ve itfa payları	(91.864)	(32.063)	(88.224)	(30.124)
Kıdem tazminatı	(906)	(95)	3.737	436
İzin karşılığı	(6.816)	(2.834)	(1.758)	896
Diğer faaliyet gelirleri	6.630	859	10.674	3.620
Diğer faaliyet giderleri (-)	(18.908)	(2.110)	(10.278)	(3.082)
Faaliyet karı	174.987	77.755	165.814	74.594
Finansal gelirler	174.240	48.659	258.974	(50.223)
Finansal giderler (-)	(743.003)	(264.938)	(279.338)	(48.507)
Vergi öncesi (zarar) / kar	(393.776)	(138.524)	145.450	(24.136)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli türev finansal araçlar

Kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Faiz collar sözleşmesi	-	8.378
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	22.632	35.039
	22.632	43.417

Uzun vadeli türev finansal araçlar

Uzun vadeli varlıklar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Corridor opsiyonu	135	711
Faiz takas sözleşmeleri	-	3.658
CAP opsiyonu	15	258
	150	4.627

Uzun vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	16.276	41.856
Faiz takas sözleşmeleri	3.607	-
	19.883	41.856

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 2011 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)
	71.430	225.295	38.908

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz collar, faiz takas, cap ve corridor sözleşmeleri imzalamıştır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

Uzun Vadeli Varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Corridor	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	300 milyon	135
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	15
					150

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz Takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	1.225
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	980
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	663
Faiz Takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	30 Kasım 2013	53 milyon	739
					3.607

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 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)
	98.510	299.745	76.895

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

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	5.368
Collar	6 Kasım 2008	27 Şubat 2009	31 Mayıs 2011	210 milyon	3.010
					8.378
Corridor	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	300 milyon	711
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	258
Faiz Takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	1.328
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	1.183
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	574
Faiz Takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	30 Kasım 2013	53 milyon	573
					4.627

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 2011	İlaveler	Sabit Kıymetlerden Transfer	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2011
<u>Malivet</u>					
Arazi ve binalar	67.229	218	-	4.879	72.326
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	(15.036)	(3.750)	-	(622)	(19.408)
Net defter değeri	52.193				52.918

	Açılış 1 Ocak 2010	İlaveler	Sabit Kıymetlerden Transfer	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2010
<u>Malivet</u>					
Arazi ve binalar	66.534	315	717	(1.543)	66.023
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	(9.593)	(4.041)	(84)	169	(13.549)
Net defter değeri	56.941				52.474

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 kiralanandan oluşmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ortalama kiralanılan alan Kazakistan ve Makedonya için, sırasıyla, 7.469 ve 8.740 metrekaredir (31 Aralık 2010: Kazakistan 7.551 metrekare, Makedonya 9.082 metrekare).

Kazakistan ve Makedonya'daki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 67.780 TL ve 63.649 TL'dir. Söz konusu değer, indirgenmiş nakit akımlarına göre değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 2011	İlaveler	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü (*)	Transferler	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar (**)	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (Not 5)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2011
Maliyet									
Arazi ve binalar	471.028	893	-	-	20.714	(25.978)	-	9.160	475.817
Özel maliyetler	454.066	20.707	-	(11.426)	10.977	(63.314)	-	3.085	414.095
Makina ve cihazlar	345.138	24.511	(2.752)	-	7.312	(87.359)	-	3.994	290.844
Motorlu taşıtlar	2.778	26	(44)	-	6.483	(188)	-	99	9.154
Demirbaşlar	157.248	12.514	(1.166)	-	-	(17.468)	-	3.133	154.261
Yapılmakta olan yatırımlar	8.110	46.915	-	-	(45.486)	(77)	-	15	9.477
	1.438.368	105.566	(3.962)	(11.426)	-	(194.384)	-	19.486	1.353.648
Birikmiş amortismanlar									
Binalar	(26.170)	(6.698)	-	-	-	5.171	-	(645)	(28.342)
Özel maliyetler	(119.063)	(34.790)	-	5.827	-	28.878	-	(1.841)	(120.989)
Makina ve cihazlar	(65.931)	(32.110)	2.647	-	-	28.906	-	(1.601)	(68.089)
Motorlu taşıtlar	(463)	(360)	-	-	-	101	-	(32)	(754)
Demirbaşlar	(32.850)	(12.472)	1.146	-	-	7.099	-	(1.681)	(38.758)
	(244.477)	(86.430)	3.793	5.827	-	70.155	-	(5.800)	(256.932)
Net defter değeri	1.193.891								1.096.716

(*) Net 5.599 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2011 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) Bağlı ortaklıklar satışından çıkışlar Grup’un Azerbaycan Ramstore ve Şok Marketler Ticaret A.Ş. satışlarından kaynaklanmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Açılış 1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü (*)	Transferler	Bağlı ortaklık alımdan ilaveler	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (Not 5)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2010
Maliyet									
Arazi ve binalar	466.224	2.646	(599)	-	2.359	-	(717)	(2.349)	467.564
Özel maliyetler	383.862	23.654	-	(5.090)	11.748	3.970	-	(258)	417.886
Makina ve Cihazlar	251.638	38.078	(6.142)	-	15.997	-	-	(552)	299.019
Motorlu araçlar	529	1.111	(15)	-	82	-	-	(17)	1.690
Demirbaşlar	125.542	13.679	(253)	-	3.974	3.526	-	(606)	145.862
Yapılmakta olan yatırımlar	2.981	49.831	(76)	-	(34.160)	-	-	-	18.576
	1.230.776	128.999	(7.085)	(5.090)	-	7.496	(717)	(3.782)	1.350.597
Birikmiş amortismanlar									
Binalar	(16.262)	(7.379)	294	-	-	-	84	373	(22.890)
Özel maliyetler	(75.847)	(36.476)	-	3.160	-	-	-	50	(109.113)
Makina ve cihazlar	(40.609)	(28.369)	5.375	-	-	-	-	(827)	(64.430)
Motorlu Taşıt	(199)	(119)	-	-	-	-	-	(20)	(338)
Demirbaşlar	(18.165)	(11.164)	214	-	-	-	-	1.530	(27.585)
	(151.082)	(83.507)	5.883	3.160	-	-	84	1.106	(224.356)
Net defter değeri	1.079.694								1.126.241

(*) Net 1.930 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2010 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerden oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 kiralanan varlıkları, aşağıda net defter değeri belirtilen makine, cihaz ve demirbaşlardan oluşmaktadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Net defter değeri	346	394

NOT 7 –MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2011
Maliyet						
Marka değeri(*)	253.068	-	-	(50.893)	-	202.175
Kira anlaşmaları(**)	32.982	-	-	-	-	32.982
Haklar	20.975	4.898	(295)	(1.519)	332	24.391
Diğer maddi olmayan varlıklar(***)	28.783	-	-	-	-	28.783
	335.808	4.898	(295)	(52.412)	332	288.331
Birikmiş İtfa Payları						
Kira anlaşmaları	(15.626)	(3.381)	-	-	-	(19.007)
Haklar	(9.007)	(3.445)	293	553	(97)	(11.703)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(6.389)	(2.017)	-	-	-	(8.406)
	(31.022)	(8.843)	293	553	(97)	(39.116)
Net defter değeri	304.786					249.215

	Açılış 1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 30 Eylül 2010
Maliyet						
Marka değeri(*)	253.068	-	-	-	-	253.068
Kira anlaşmaları(**)	32.982	-	-	-	-	32.982
Haklar	15.359	1.673	(23)	-	171	17.180
Diğer maddi olmayan varlıklar(***)	28.783	-	-	-	-	28.783
	330.192	1.673	(23)	-	171	332.013
Birikmiş İtfa Payları						
Kira anlaşmaları	(10.131)	(4.121)	-	-	-	(14.252)
Haklar	(5.441)	(2.613)	-	-	13	(8.041)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(2.881)	(2.095)	-	-	-	(4.976)
	(18.453)	(8.829)	-	-	13	(27.269)
Net defter değeri	311.739					304.744

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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)

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

Grup, tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu Tansaş Marka Değerini “Royaltiden Arındırma - Relief from Royalties” yöntemini kullanarak satın alım tarihi olan 30 Mayıs 2008 itibarıyla 202.175 TL olarak belirlemiş ve bu tutar konsolide finansal tablolarda maddi olmayan varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Marka değeri, marka değerinin öngörülebilir belirli bir ömrü olmamasından ve değerinin korunmasına yönelik olarak her yıl gelir tablosu ile ilişkilendirilecek giderler yapılması öngörüldüğünden, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan varlık olarak değerlendirilmiş olup bu varlık için amortisman muhasebesi uygulanmamıştır. Muhasebe politikalarında da belirtildiği üzere faydalı ömrü sınırsız olarak belirlenen maddi olmayan varlıklar için yıl sonlarında olmak üzere her yıl, yılın aynı zamanında olmak üzere, değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

- (**) Grup, Migros Türk’ün tanımlanabilir maddi olmayan duran varlığı olarak tespit etmiş olduğu MMM ve Maxi mağazalarının kira anlaşmalarından sağlanan faydanın bedelini 32.982 TL olarak belirlemiş ve bu tutar konsolide finansal tablolarda maddi olmayan varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kira anlaşmaları satın alım tarihindeki makul değerleri ile kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir.

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

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

NOT 8 – STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	1.731	1.740
Yarı mamul	5.304	8.666
Mamul ve emtia	640.561	733.129
Diğer	2.756	3.055
	650.352	746.590

Grup stoklarının maliyet bedellerini en güncel alış fiyatı üzerinden göstermektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 – ŞEREFIYE

Şerefiye'nin hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Dönem başı değeri	2.251.427	2.239.210
Kapanış değeri	2.251.427	2.251.427

İşletme Birleşmeleri

Ades Gıda San. ve Tic. A.Ş., Amaç Gıda Tic. ve San. A.Ş. ve Egeden Gıda Tüketim ve Tic. A.Ş. 31 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla Migros Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir.

a) İşletme alımları:

	Ana faaliyeti	İktisap tarihi	Alınan hisse oranı	Alım bedeli
2010				
Ades Gıda San. ve Tic. A.Ş.	Perakende	31 Temmuz 2010	100%	10.894
Amaç Gıda Tic. ve San. A.Ş.	Perakende	31 Temmuz 2010	100%	1.363
Egeden Gıda Tüketim Malları Tic. ve San. A.Ş.	Perakende	31 Temmuz 2010	100%	2.629

b) Alınan net varlıklar

31 Temmuz 2010 tarihinde, Ades Gıda San.ve Tic. A.Ş. şirketinin hisselerinin %99,996'sı 10.894 TL bedelle satın alınmıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

Alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

	Birleşmeden önce defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Gerçeğe uygun değer
Alınan varlıklar	11.824	-	11.824
Maddi duran varlıklar	5.954	(1.259)	4.695
Ertelenmiş vergi aktifi	-	252	252
Borç ve gider tahakkukları	(17.562)	-	(17.562)
Net varlıklar	216	(1.007)	(791)
Etkin ortaklık payı			100%
Alınan net varlıklar			(791)
Alacaklar ile netlenen tutar			10.894
Şerefiye			11.685
Satın alınan nakit ve nakit benzerleri			171
			171

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 9 - ŞEREFİYE (Devamı)

b) Alınan net varlıklar (devamı)

31 Temmuz 2010 tarihinde, Amaç Gıda San.ve Tic. A.Ş. şirketinin hisselerinin %99,9996’sı 1.363 TL bedelle satın alınmıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

Alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

	Birleşmeden önce defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Gerçeğe uygun değer
Alınan varlıklar	4.714	-	4.714
Maddi duran varlıklar	316	563	879
Ertelenmiş vergi pasifi	-	(109)	(109)
Borç ve gider tahakkukları	(4.264)	-	(4.264)
Net varlıklar	766	454	1.220
Etkin ortaklık payı			100%
Alınan net varlıklar			1.220
Alacaklar ile netlenen tutar			1.363
Şerefiye			143
Satın alınan nakit ve nakit benzerleri			61
			61

31 Temmuz 2010 tarihinde, Egeden Gıda Tüketim Malları Tic. A.Ş. şirketinin hisselerinin %99,998’si 2.629 TL bedelle satın alınmıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

Alım işleminden elde edilen net varlıklar aşağıdaki gibidir:

	Birleşmeden önce defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Gerçeğe uygun değer
Alınan varlıklar	3.310	-	3.310
Maddi duran varlıklar	1.649	273	1.922
Ertelenmiş vergi aktifi	-	(55)	(55)
Alınan borç ve gider tahakkukları	(2.937)	-	(2.937)
Net varlıklar	2.022	218	2.240
Etkin ortaklık payı			100%
Alınan net varlıklar			2.240
Alacaklar ile netlenen tutar			2.629
Şerefiye			389
Satın alınan nakit ve nakit benzerleri			40
			40

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro
			Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			
Sabit faiz oranlı	2,00%	-	135
Değişken faiz oranlı	5,66%	-	21.200
Diğer finansal borçlar	-	256	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı		256	21.335
Uzun vadeli banka kredileri			
Sabit faiz oranlı	2,00%	-	620
Değişken faiz oranlı	5,66%	-	1.052.681
Uzun vadeli banka kredileri		-	1.053.301
Banka kredileri toplamı		256	1.074.636

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	124	312
1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014	140.022	352.254
1 Ekim 2014 - 30 Eylül 2015	163.957	412.466
1 Ekim 2015 - 30 Eylül 2016	234.171	589.104
1 Ekim 2016 - 30 Eylül 2017	234.171	589.104
1 Ekim 2017 ve sonrası	280.856	706.550
	1.053.301	2.649.790

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.673.056 TL'dir.

Grup'un çeşitli finans kuruluşlarını kapsayan konsorsiyum ile imzaladığı kredi sözleşmesi kapsamında 13 Şubat 2008 tarihinde temin edilen 3,95+Euribor faizli 10 sene vadeli kredinin, 30 Haziran 2011 itibarıyla 1.152,7 Milyon Euro tutarındaki kalan kısmının, 100 Milyon Euro'su Grup'un mevcut finansal durumu, ileriye dönük planları ve piyasa koşulları göz önüne alınarak birikmiş faiziyle birlikte, kalan borç taksitlerini kronolojik sırada azaltacak şekilde, vadesinden önce 5 Eylül 2011 tarihinde ödenmiş olup 30 Eylül 2011 itibarıyla söz konusu konsorsiyumla ilgili kalan kredi bakiyesi 1.052,7 Milyon Euro'dur. Değişken faiz oranlı uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı sadece faiz tahakkuklarını içermektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2010			
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
Sabit faiz oranlı	2,00%	-	124	254
Değişken faiz oranlı	5,21%	-	28.860	59.137
Diğer finansal borçlar		1.120	-	1.731
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı		1.120	28.984	61.122
Uzu vadeli banka kredileri				
Sabit faiz oranlı	2,00%	-	620	1.270
Değişken faiz oranlı	5,21%	-	1.135.128	2.325.991
Uzun vadeli banka kredileri		-	1.135.748	2.327.261
Banka kredileri toplamı		1.120	1.164.732	2.388.383

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012	46.933	96.170
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013	93.743	192.089
1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014	163.957	335.964
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015	199.064	407.902
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	234.171	479.840
1 Ocak 2017 ve sonrası	397.880	815.296
	1.135.748	2.327.261

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.358.130 TL’dir.

.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dava ve tazminat karşılıkları	18.385	16.632
Kullanılmamış izin karşılıkları	32.068	31.565
	50.453	48.197

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 yükümlülükler karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2010	17.408
Dönem içindeki artış	3.324
Dönem içindeki yapılan ödemeler	(3.179)
30 Eylül 2010	17.553
1 Ocak 2011	16.632
Dönem içindeki artış	3.789
Dönem içindeki yapılan ödemeler	(2.036)
30 Eylül 2011	18.385

Dönem içerisindeki kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2010	25.609
Dönem içindeki artış	7.567
Dönem içindeki yapılan ödemeler	(3.310)
30 Eylül 2010	29.866
1 Ocak 2011	31.565
Dönem içindeki artış	12.294
Dönem içindeki yapılan ödemeler	(4.771)
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	(7.020)
30 Eylül 2011	32.068

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

a) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat, rehin ve ipotekler:

30 Eylül 2011				
Teminat, Rehın ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliğı adına vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	54.869	53.935	472	25
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütölmesi amacıyla diğler 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğler verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	54.869	53.935	472	25
Şirket'in vermiş olduğı TRİ'lerin özkaynaklara oranı	0,0%			

31 Aralık 2010				
Teminat, Rehın ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliğı adına vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	54.124	53.459	397	25
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütölmesi amacıyla diğler 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğler verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğı TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	54.124	53.459	397	25
Şirket'in vermiş olduğı TRİ'lerin özkaynaklara oranı	0,0%			

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Teminat, Rehin ve İpotekler (devamı):

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen teminat mektupları	54.869	54.124

b) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşterilerden alınan teminatlar	91.539	83.385
Müşterilerden alınan ipotekler	15.595	14.383
	107.134	97.768

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecek	27.762	41.406
1 ile 5 yıl arası	12.274	7.379
5 yıl ve sonrası	4.013	46
	44.049	48.831

d) Kazakistan’da vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğramaktadır. Ramstore Kazakistan’ın faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Ramstore Kazakistan, ilave ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir. Kazak vergi makamlarınca hesapların yeniden gözden geçirilme süresi beş yıldır.

e) Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. (“Yeni Gimat”) tarafından Migros Ticaret’e kiraya verilen taşınmazın 14 Haziran 2001 tarihinden dava tarihi olan 12 Haziran 2009 tarihine kadar geçen dönemi kapsayan 38.583 TL tutarında eksik ödenen kira farklarının talebi ile ilgili alacak davası açılmıştır. 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 2011 tarihi itibarıyla iddia edilen eksik kira ödemelerinin ve gecikme faizinin ödemekle yükümlü tutulmasının uzak bir olasılık olarak görülmesi sebebiyle 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla özet konsolide ara dönem finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	10.617	10.269
Dönem içersindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:		
1 Ocak 2010		13.974
Dönem içindeki artış		3.312
Dönem içinde yapılan ödemeler		(6.820)
Bağlı ortaklık alımından ilaveler		210
Aktüeryel kayıp		(177)
30 Eylül 2010		10.499
1 Ocak 2011		10.269
Dönem içindeki artış		11.440
Dönem içinde yapılan ödemeler		(10.453)
Aktüeryel kayıp		(101)
Bağlı ortaklık satışı sebebi ile olan çıkışlar		(538)
30 Eylül 2011		10.617

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Yurtiçi satışlar	4.120.753	1.565.797	3.754.366	1.438.534
Yurtdışı satışlar	245.477	88.587	186.886	64.917
	4.366.230	1.654.384	3.941.252	1.503.451
Diğer satışlar	5.285	2.253	2.535	1.381
	4.371.515	1.656.637	3.943.787	1.504.832
Eksi: İndirim ve iadeler	(118.312)	(43.302)	(95.624)	(40.271)
Satış gelirleri -net	4.253.203	1.613.335	3.848.163	1.464.561
Satışların maliyeti	(3.153.125)	(1.207.007)	(2.865.355)	(1.095.382)
Brüt Kar	1.100.078	406.328	982.808	369.179
	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Perakende satışlar	4.202.875	1.591.761	3.806.857	1.445.444
Kira gelirleri	73.955	22.042	70.797	24.506
Toptan satışlar	89.400	40.581	63.598	33.501
	4.366.230	1.654.384	3.941.252	1.503.451

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Toplam				
Personel	353.241	302.446	124.971	105.666
Kira	178.799	146.706	64.718	54.661
Hamaliye ve temizlik	25.472	27.777	9.130	8.594
Nakliye	42.324	41.411	15.935	15.856
Amortisman ve itfa payları	91.864	88.224	32.063	30.124
Enerji	67.728	63.001	26.311	25.762
Reklam	32.474	30.423	13.268	11.472
Tamir ve bakım	14.820	14.151	5.535	4.877
Güvenlik	11.486	16.161	3.873	5.238
Depo işletme	23.902	22.864	6.785	8.418
Vergi, resim ve harçlar	6.177	6.718	720	811
Mekanizasyon	7.254	6.955	2.702	1.553
İletişim	6.789	8.009	2.583	3.453
Diğer	50.483	42.546	18.728	18.640
	912.813	817.391	327.322	295.124

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Personel	302.552	254.312	107.285	89.693
Kira	178.752	146.656	64.706	54.645
Hamaliye ve temizlik	24.856	27.565	8.926	8.657
Nakliye	42.301	41.366	16.000	15.868
Enerji	67.102	62.375	26.072	25.481
Reklam	32.474	30.423	13.268	11.472
Tamir ve bakım	14.510	13.912	5.410	4.796
Güvenlik	11.192	15.807	3.755	5.101
Depo işletme	23.902	22.864	6.785	8.418
Vergi, resim ve harçlar	5.273	4.859	749	544
Mekanizasyon	6.165	6.044	2.052	1.194
İletişim	5.369	6.501	2.064	2.843
Diğer	43.630	35.553	17.083	16.434
	758.078	668.236	274.155	245.145

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri				
Personel	50.689	48.133	17.686	15.972
Amortisman ve itfa payları	91.864	88.224	32.063	30.124
Diğer	12.182	12.798	3.418	3.883
	154.735	149.155	53.167	49.979

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 2010 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Satılan ticari mal maliyeti	(3.125.322)	(1.202.736)	(2.830.883)	(1.083.691)
Hizmet maliyeti	(27.803)	(4.271)	(34.472)	(11.691)
	(3.153.125)	(1.207.007)	(2.865.355)	(1.095.382)

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.

NOT 15 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Hurda satış karları	1.096	673	1.082	471
İptal edilen karşılıklar	1.152	35	799	105
Maddi varlık satış karları	593	(184)	3.489	318
Diğer	3.789	335	5.304	2.726
	6.630	859	10.674	3.620

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Diğer faaliyetlerden giderler:				
Kapanan mağaza giderleri	(3.783)	1.182	(1.930)	(1.026)
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	(1.048)	(520)	(1.680)	(222)
Ödenen dava gideri	(2.036)	(194)	(3.179)	(675)
Dava ve yasal karşılık gideri	(1.753)	1.015	(145)	731
Maddi varlık satış zararları	(165)	(53)	(840)	(68)
Diğer	(10.123)	(3.540)	(2.504)	(1.822)
	(18.908)	(2.110)	(10.278)	(3.082)

NOT 16 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Mevduat faiz geliri	22.752	10.822	19.796	6.076
Kur farkı geliri	84.823	33.154	217.441	(61.394)
Türev araçlar finansman geliri	53.582	(296)	7.170	(380)
Vadeli satış faiz geliri	12.867	4.974	12.148	4.846
Diğer finansal gelirler	216	5	2.419	629
	174.240	48.659	258.974	(50.223)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Vadeli alım faiz gideri	(50.424)	(19.940)	(45.371)	(19.667)
Kur farkı gideri	(536.256)	(188.483)	(72.974)	9.131
Banka kredileri faiz giderleri	(120.578)	(44.921)	(89.472)	(30.996)
Türev araçlar finansman gideri	(30.229)	(8.085)	(70.278)	(6.270)
Diğer	(5.516)	(3.509)	(1.243)	(705)
	(743.003)	(264.938)	(279.338)	(48.507)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	102.970	22.893
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(24.047)	(45.950)
Vergi(Alacağı) / Borcu (*)	78.923	(23.057)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları	30.513	34.511
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(146.144)	(152.922)
	(115.631)	(118.411)

(*) Peşin ödenen vergilerin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kurumlar vergisini aşan kısmı, diğer alacaklar altında gösterilmiştir.

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2011 için %20’dir (2010: %20).

Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10 ve %10 ’dur (31 Aralık 2010: %20, %10 ve %10).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2010: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Cari dönem vergi gideri	(34.829)	(13.856)	(34.416)	8.173
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(5.209)	868	8.827	(2.740)
	(40.038)	(12.988)	(25.589)	5.433

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş vergiler:

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, 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 2011 tarihleri itibariyle uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10 ve %10’dur (31 Aralık 2010: %20, %20, %10 ve %10).

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle toplam geçici farklar ve yasallaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türev araçların makul değer değişimleri	42.515	85.273	8.503	17.054
Gider karşılıkları ve diğer karşılıklar	77.077	48.197	15.415	9.639
Stoklar	11.204	12.176	2.241	2.435
Kıdem tazminatı karşılığı	10.617	10.060	2.123	2.012
Tahakkuk etmemiş faiz geliri	195	149	39	30
Diğer	10.959	16.703	2.192	3.341
Ertelenmiş vergi varlıkları			30.513	34.511
Türev araçların makul değer değişimleri	150	4.627	30	925
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	747.705	774.337	140.017	147.591
Tahakkuk etmemiş faiz gideri	10.222	9.540	2.044	1.908
Diğer	19.852	12.494	4.053	2.498
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			146.144	152.922
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(115.631)	(118.411)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi alacakları:		
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları:	6.100	10.383
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları:	24.413	24.128
	30.513	34.511
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları:	(140.047)	(148.516)
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları:	(6.097)	(4.406)
	(146.144)	(152.922)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(115.631)	(118.411)
		Ertelenmiş vergi yükümlülüğü
1 Ocak 2010		(116.258)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri		8.827
Yabancı para çevrim farkı		151
Durdurulan faaliyetlere ilişkin yükümlülükler transferler		(678)
30 Eylül 2010		(107.958)
1 Ocak 2011		(118.411)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri		(5.209)
Bağlı ortaklık satışı sebebiyle çıkış (Not 26)		8.851
Yabancı para çevrim farkı		(862)
30 Eylül 2011		(115.631)

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla onaylanmış sermayesi her biri 1 KR kayıtlı nominal bedeldeki 17.803.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	80,51	143.323	97,92	174.323
Diğer	19,49	34.707	2,08	3.707
	100	178.030	100	178.030

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili taraflar ile olan bakiyeler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Mavi Jeans Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	10	6
Tekin Acar Büyük Mağazacılık T.A.Ş.	7	17
Pizza Restaurantları A.Ş.	35	-
Provus Bilişim Hizmetleri A.Ş.	14	-
İlişkili taraflara alacaklar toplamı	66	23
İlişkili taraflardan borçlar:	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Şok Marketler T.A.Ş.	-	645
Sanal Merkez T.A.Ş.	475	449
Diğer	1.142	1.166
İlişkili taraflara borçlar toplamı	1.617	2.260

(ii) İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
<u>Duran varlık alımları:</u>				
Sanal Merkez T.A.Ş.	3	1	58	-
	3	1	58	-
<u>Hizmet alımları:</u>				
Sanal Merkez T.A.Ş.	1	-	29	-
	1	-	29	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(iii) İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Kira gelirleri	676	100	872	266
	676	100	872	266
	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Ödenen temettü				
MH Perakendecilik A.Ş.	-	-	191.756	191.756
Diğer	-	-	4.077	4.077
	-	-	195.833	195.833

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

Grup’un 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	10.242	3.000	13.820	4.609
	10.242	3.000	13.820	4.609

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralamaları ve SSK işveren hisselerini içermektedir.

NOT 21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Ana ortaklığa ait net kar / (zarar)	(235.708)	91.308	103.132	(30.151)
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	17.803.000	17.803.000	17.803.000	17.803.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	(1,32)	0,51	0,58	(0,17)

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

NOT 22 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

Grup, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden finansal borçları ve kur değişiklikleri sebebiyle yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, ağırlıklı olarak türev enstrümanları ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. 30 Eylül 2011 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 zararı 113.302 TL daha yüksek olacaktı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	30 Eylül 2011			
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler		
		ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	461.738	7.759	173.851	10.063
Ticari alacaklar	4.150	388	28	3.364
Diğer dönen varlıklar	3.696	1.702	-	555
Dönen varlıklar	469.584	9.849	173.879	13.982
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	469.584	9.849	173.879	13.982
Kısa vadeli finansal borçlar	54.145	256	21.335	-
Ticari borçlar (net)	4.156	8	-	4.141
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.047	2.562	2	1.314
Kısa vadeli yükümlülükler	64.348	2.826	21.337	5.455
Uzun vadeli finansal borçlar	2.649.789	-	1.053.301	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.649.789	-	1.053.301	-
Toplam yükümlülükler	2.714.137	2.826	1.074.638	5.455
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.244.553)	7.023	(900.759)	8.527
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	(2.244.553)	7.023	(900.759)	8.527
İhracat	-	-	-	-
İthalat	47.074	29.056	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	38.908	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	179.696	-	71.430	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	31 Aralık 2010			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	453.732	5.089	210.652	14.217
Ticari alacaklar	2.763	195	54	2.351
Diğer dönen varlıklar	3.484	1.873	-	589
Dönen varlıklar	459.979	7.157	210.706	17.157
Diğer duran varlıklar	61	39	-	-
Duran varlıklar	61	39	-	-
Toplam varlıklar	460.040	7.196	210.706	17.157
Kısa vadeli finansal borçlar	61.122	1.120	28.984	-
Ticari borçlar (net)	4.861	462	551	3.018
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.036	3.283	24	912
Kısa vadeli yükümlülükler	72.019	4.865	29.559	3.930
Uzun vadeli finansal borçlar	2.327.261	-	1.135.748	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.327.261	-	1.135.748	-
Toplam yükümlülükler	2.399.280	4.865	1.165.307	3.930
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(1.939.240)	2.331	(954.601)	13.227
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	(1.939.240)	2.331	(954.601)	13.227
İhracat	-	-	-	-
İthalat	48.523	32.104	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	76.895	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısımının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	201.857	-	98.510	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2011

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(113.302)	113.302
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(113.302)	113.302

31 Aralık 2010

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(97.804)	97.804
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(97.804)	97.804

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Makul değer tahmini

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

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

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

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 - 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 birleşilmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme neticesinde Moonlight’ın sermayesinin 174.323.340 TL’den 178.030.000 TL’ye (tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) artırılmasına karar verilmiş olup Genel Kurul’da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,97918 ve hisse değiştirme oranı 1,00 olarak tespit edilmiştir. Birleşme nedeniyle Moonlight tarafından ihraç olunan 3.706.660 TL (tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) tutarındaki nama yazılı paylar Migros Türk’ün Moonlight dışındaki ortaklarına sahip oldukları Migros Türk payları ile değiştirilmek üzere kaydı olarak dağıtılmıştır.

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

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

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

5 Kasım 2011 mesai bitiminden sonra Grup’a ait Beylikdüzü Migros Alışveriş Merkezinde yangın çıkmıştır. Alışveriş Merkezi içerisindeki, Beylikdüzü 5M Migros mağazası bütünüyle sigortalı olup hasar tespit çalışmaları halen devam etmektedir.

NOT 26 - ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

1- Grup %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ramstore Azerbaycan hisselerini 17 Şubat 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere satmıştır.

Bağlı ortaklık satış karı

Alınan bedel	21.953
Satılan net varlıkların kayıtlı değeri	(26.949)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle yeniden sınıflandırılan yabancı para çevrim farkları	5.989
Satış karı	993

993 TL tutarındaki satış karı durdurulan faaliyetler dönem karı içerisinde gösterilmiştir.

Bağlı ortaklık satışından elde edilen net tutar

Alınan nakit ve nakit benzeri	21.953
Eksi: Satılan bağlı ortaklığın nakit ve nakit benzerleri tutarı	(7.810)
	14.143

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 26 - ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	10.490
Nakit ve nakit benzerleri	7.810
Ticari alacaklar	64
Stoklar	2.357
Diğer dönen varlıklar	259
Duran varlıklar	22.046
Maddi duran varlıklar	21.242
Maddi olmayan duran varlıklar	229
Ertelenmiş vergi varlığı	514
Diğer duran varlıklar	61
Toplam varlıklar	32.536
Kısa vadeli yükümlülükler	1.968
Ticari borçlar	1.715
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	253
Uzun vadeli yükümlülükler	3.619
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.619
Toplam yükümlükler	5.587
Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri	26.949

2- Yönetim Kurulu’nun 7 Haziran 2011 tarihli toplantısında, Grup’un bağlı ortaklıklarından Şok Marketler Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu %99.60 oranındaki hisselerinin, Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere satışı yönünde karar alınmıştır. Alınan karar gereği, 7 Haziran 2011 Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalanarak Şok Marketler Ticaret A.Ş.’nin satış işlemleri başlatılmıştır. 17 Ağustos 2011 tarihinde gerekli Rekabet Kurulu izni alınmış ve 25 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla söz konusu hisse devri gerçekleştirilmiştir. Bununla birlikte 1 Ağustos 2011 tarihinde Grup’un Şok markasına özgülediği operasyonu altında mevcut bulunan malvarlığı Şok Marketler Ticaret A.Ş.’ye devredilmiştir.

Bağlı ortaklık satış karı

Alınan net bedel	581.010
Satılan net varlıkların kayıtlı değeri	(234.569)
Satış karı	346.441

346.441 TL tutarındaki satış karı durdurulan faaliyetler dönem karı içerisinde gösterilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 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 26 - ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar	92.735
Stoklar	92.735
Duran varlıklar	155.138
Maddi duran varlıklar	102.986
Maddi olmayan duran varlıklar	51.631
Finansal yatırımlar	521
Toplam varlıklar	247.873
Kısa vadeli yükümlülükler	7.020
İzin karşılıkları	7.020
Uzun vadeli yükümlülükler	6.284
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.746
Kıdem tazminatı karşılığı	538
Toplam yükümlülükler	13.304
Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri	234.569

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 ara hesap dönemlerine ait elden çıkarılan faaliyetlere ilişkin gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satış gelirleri (net)	678.010	101.767	913.980	325.685
Satış maliyetleri (-)	(577.072)	(99.039)	(726.898)	(262.088)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(155.635)	(26.679)	(179.834)	(67.897)
Genel yönetim giderleri (-)	(11.398)	(2.116)	(14.096)	(4.627)
Finansal gelirler	2.365	351	3.022	1.094
Finansal giderler (-)	(10.058)	(1.973)	(12.174)	(4.969)
Diğer giderler (-)	(6.481)	(6.481)	-	-
Vergi öncesi zarar	(80.269)	(34.170)	(16.000)	(12.802)
Vergi geliri / (gideri)	148	(277)	(678)	1.368
Bağlı ortaklık satış karı öncesi				
durdurulan faaliyetlere ilişkin dönem zararı	(80.121)	(34.447)	(16.678)	(11.434)
Bağlı ortaklık satış karı	347.434	346.441	-	-
Satış karı vergi gideri	(69.257)	(69.257)	-	-
Net kar / (zarar)	198.056	242.737	(16.678)	(11.434)