

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2012

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	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 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT	
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	8-41
NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI.....	9-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15-16
NOT 4 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	17-18
NOT 5 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	19
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22-23
NOT 8 STOKLAR.....	23
NOT 9 ŞEREFIYE.....	24
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR	24-25
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-28
NOT 12 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	29
NOT 13 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	29
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30-31
NOT 15 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	31
NOT 16 FİNANSAL GELİRLER.....	32
NOT 17 FİNANSAL GİDERLER	32
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32-35
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	35
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	36-37
NOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	37
NOT 22 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	37-40
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	40
NOT 24 ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ	41
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
NOT 26 ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	41

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		996.895	1.010.255
Ticari alacaklar		54.620	67.174
- Diğer alacaklar		54.591	67.164
- İlişkili taraflardan alacaklar	20	29	10
Diğer alacaklar		1.917	1.037
Türev finansal araçlar	4	1	-
Stoklar	8	676.383	679.000
Diğer dönen varlıklar		59.135	40.104
Toplam dönen varlıklar		1.788.951	1.797.570
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		1.163	1.165
Finansal yatırımlar		1.695	1.695
Türev finansal araçlar	4	-	43
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	5	48.756	51.365
Maddi duran varlıklar	6	1.110.506	1.118.881
Maddi olmayan duran varlıklar	7	247.646	250.270
Şerefiye	9	2.251.427	2.251.427
Diğer duran varlıklar		7.909	8.548
Toplam duran varlıklar		3.669.102	3.683.394
Toplam varlıklar		5.458.053	5.480.964

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
Dipnotlar			
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	10	50.424	13.796
Türev finansal araçlar	4	27.541	22.591
Ticari borçlar		1.344.452	1.387.042
- İlişkili taraflara borçlar	20	1.776	1.365
- Diğer borçlar		1.342.676	1.385.677
Diğer borçlar		1.800	684
Dönem karı vergi yükümlülüğü		5.690	2.521
Borç karşılıkları	11	59.813	53.505
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		93.675	98.555
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.583.395	1.578.694
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	10	2.492.239	2.573.754
Türev finansal araçlar	4	15.734	13.345
Diğer borçlar		3.180	3.602
Kıdem tazminatı karşılığı	12	11.406	10.516
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	101.260	105.346
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.623.819	2.706.563
Toplam yükümlülükler		4.207.214	4.285.257
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.250.359	1.195.231
Sermaye	19	178.030	178.030
Hisse senetleri ihraç primleri		678.233	678.233
Diğer sermaye yedekleri		(365)	(365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		385.856	385.856
Yabancı para çevrim farkları		12.468	18.869
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı		27.312	27.312
Geçmiş yıllar karları		(92.704)	70.541
Net dönem karı / (zararı)		61.529	(163.245)
Kontrol gücü olmayan paylar		480	476
Toplam özkaynaklar		1.250.839	1.195.707
Toplam kaynaklar		5.458.053	5.480.964

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 - 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
	Dipnotlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri (net)	3,13	1.454.768	1.270.993
Satışların maliyeti (-)	3,13	(1.069.528)	(934.254)
BRÜT KAR	3,13	385.240	336.739
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(268.970)	(232.664)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(56.730)	(50.836)
Diğer faaliyet gelirleri	15	3.947	2.434
Diğer faaliyet giderleri (-)	15	(10.706)	(4.487)
FAALİYET KARI	3	52.781	51.186
Finansal gelirler	16	98.485	57.184
Finansal giderler (-)	17	(85.297)	(204.097)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	3	65.969	(95.727)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	18	(4.420)	(11.269)
- Dönem vergi gideri	18	(8.392)	(10.096)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18	3.972	(1.173)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KAR / (ZARAR)		61.549	(106.996)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem zararı	26	-	(21.385)
NET DÖNEM KAR / (ZARAR)		61.549	(128.381)
Net dönem karının / (zararının) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		61.529	(128.398)
Kontrol gücü olmayan paylar		20	17
		61.549	(128.381)
Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	21	0,35	(0,72)

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 - 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
Net dönem karı / (zararı)	61.549	(128.381)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir:		
Yabancı para çevrim farkları	(6.417)	3.557
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle yeniden sınıflandırılan yabancı para çevrim farkları	-	(5.989)
Diğer kapsamlı gider	(6.417)	(2.432)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	55.132	(130.813)
Toplam kapsamlı gelir / (gider) dağılımı:		
Ana ortaklık payları	55.128	(130.862)
Kontrol gücü olmayan paylar	4	49
	55.132	(130.813)

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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
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 gider		-	-	-	-	(2.464)	-	-	(128.398)	49	(130.813)
31 Mart 2011 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	4.576	27.312	70.541	(128.398)	555	1.216.340
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	18.869	27.312	70.541	(163.245)	476	1.195.707
Transferler		-	-	-	-	-	-	(163.245)	163.245	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(6.401)	-	-	61.529	4	55.132
31 Mart 2012 itibariyle bakiyeler		178.030	678.233	(365)	385.856	12.468	27.312	(92.704)	61.529	480	1.250.839

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 - 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
	Dipnotlar		
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)		61.529	(107.013)
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı		-	(21.385)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Ana ortaklık dışı paya ait net kar		20	17
Amortisman ve itfa payları	5,6,7	31.484	29.664
Kıdem tazminatı karşılığı	12	4.066	5.055
Kullanılmamış izin karşılığı	11	4.732	5.094
Dava karşılığı	11	3.467	3.612
Şüpheli alacak karşılığı	15	223	133
Vergi gideri	18	4.420	11.269
Faiz geliri	16	(16.856)	(8.792)
Faiz gideri	17	61.896	48.738
Maddi varlık satış zararı / (karı) - net	15	(97)	2
Maddi varlık değer düşüklüğü	6	3.362	-
Bağlı ortaklık satış karı		-	(993)
Türev araçlar gerçeğe uygun değer kayıpları	4	7.382	(24.990)
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri) / gideri - net		(81.525)	153.486
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		84.103	93.897
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklar		12.331	(100)
Stoklar		2.617	29.770
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar		(19.911)	(12.394)
Diğer duran varlıklar		641	3.930
Kısa vadeli ticari borçlar		(42.590)	(140.537)
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler		(3.910)	60
Diğer uzun vadeli borçlar		(422)	148
Ödenen kıdem tazminatı	12	(3.176)	(3.608)
Ödenen izin ücreti	11	(1.010)	(2.979)
Ödenen gelir vergileri		(5.077)	(725)
Ödenen dava ve tazminatlar	11	(881)	(1.254)
Tahakkuk eden faiz		(850)	(119)
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan nakit akımı		-	19.573
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		21.865	(14.338)

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 - 31 Mart 2012	Önceki Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
	Dipnotlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Yatırım amaçlı gayrimenkul satın alımı	5	(44)	(24)
Maddi duran varlık satın alımı		(25.615)	(21.264)
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	7	(1.654)	(1.470)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		382	7
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle alınan net nakit		-	14.143
Tahsil edilen faiz	16	17.706	8.911
Durdurulan faaliyetlerin yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		-	(2.502)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.225)	(2.199)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçların geri ödemeleri		(340)	(477)
Ödenen faiz		(24.918)	(13.334)
Durdurulan faaliyetlerin finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		-	(3.870)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(25.258)	(17.681)
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		(742)	(424)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		(13.360)	(34.642)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		1.010.255	884.180
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		996.895	849.538

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 (Not 24).

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 (31 Aralık 2011: %80,51). 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, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam 808.760 (31 Aralık 2011: 797.761) metrekare perakende satış alanına sahip toplam 764 (31 Aralık 2011: 745) mağazada faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grup’un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %96,9’unu (2011 Mart: %96,2) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

Finansal tablolar 16 Mayıs 2012 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 – 31 MART 2012 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>Mart 2012 %</u>	<u>Aralık 2011 %</u>
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
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (“Sanal Merkez”) (*)	Türkiye	Türkiye	Ticaret	100,0	100,0

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

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 – 31 MART 2012 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 – 31 Mart 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 2011 yılına ait yıllık konsolide finansal tablolarla 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 Bilgi ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak – 31 Aralık 2011 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 2011 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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Grup tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12’ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. 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. Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar üzerinden gösterildiğinden standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7’ye yapılan bu değişiklikler Grup’un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

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

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 9, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

TFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yansıtılması muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

TFRS 9’da yapılan değişiklik ile TFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, TFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, TFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin TFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup yönetimi TFRS 9’un, Grup’un konsolide finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Grup’un finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

Grup yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilir. Halihazırda Grup yönetimi bu standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13’ün Grup’un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1’e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1’e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1’e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

UMS 19’a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19’a yapılan değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32’ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

a) 1 Ocak – 31 Mart 2012 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	1.357.999	96.769	1.454.768	-	1.454.768
Bölgeler arası gelirler	393	-	393	(393)	-
Gelirler	1.358.392	96.769	1.455.161	(393)	1.454.768
Satışların maliyeti	(996.049)	(73.872)	(1.069.921)	393	(1.069.528)
Brüt esas faaliyet karı	362.343	22.897	385.240	-	385.240
Satış ve pazarlama giderleri	(256.268)	(12.702)	(268.970)	-	(268.970)
Genel yönetim giderleri	(49.071)	(7.659)	(56.730)	-	(56.730)
İlave: Amortisman ve itfa payları	27.010	4.474	31.484	-	31.484
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	890	-	890	-	890
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	3.176	-	3.176	-	3.176
İlave: İzin Karşılığı	3.722	-	3.722	-	3.722
FVAÖK	91.802	7.010	98.812	-	98.812

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 – 31 Mart 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	1.190.790	80.203	1.270.993	-	1.270.993	304.326
Bölgeler arası gelirler	829	-	829	(829)	-	-
Gelirler	1.191.619	80.203	1.271.822	(829)	1.270.993	304.326
Satışların maliyeti	(874.082)	(61.001)	(935.083)	829	(934.254)	(251.252)
Brüt esas faaliyet karı	317.537	19.202	336.739	-	336.739	53.074
Satış ve pazarlama giderleri	(222.040)	(10.624)	(232.664)	-	(232.664)	(64.873)
Genel yönetim giderleri	(43.922)	(6.914)	(50.836)	-	(50.836)	(5.336)
İlave: Amortisman ve itfa payları	25.336	4.328	29.664	-	29.664	3.300
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	1.434	-	1.434	-	1.434	13
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	2.753	-	2.753	-	2.753	855
İlave: İzin Karşılığı	2.008	-	2.008	-	2.008	107
İlave: Şok Mağazaları konsept değişikliği nedeniyle katlanılan tek seferlik giderler	-	-	-	-	-	3.691
FVAÖK	83.106	5.992	89.098	-	89.098	(9.169)

FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	98.812	89.098
Amortisman ve itfa payları	(31.484)	(29.664)
Kıdem tazminatı karşılığı	(890)	(1.434)
Ödenen kıdem tazminatı	(3.176)	(2.753)
İzin karşılığı	(3.722)	(2.008)
Diğer faaliyet gelirleri	3.947	2.434
Diğer faaliyet giderleri (-)	(10.706)	(4.487)
Faaliyet karı	52.781	51.186
Finansal gelirler	98.485	57.184
Finansal giderler (-)	(85.297)	(204.097)
Vergi öncesi kar / (zarar)	65.969	(95.727)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 4 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli türev finansal araçlar

Kısa vadeli varlıklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Corridor opsiyonu	1	-
CAP opsiyonu	-	-
	1	-

Kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	27.541	22.591
	27.541	22.591

Uzun vadeli türev finansal araçlar

Uzun vadeli varlıklar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Corridor opsiyonu	-	40
CAP opsiyonu	-	3
	-	43

Uzun vadeli yükümlülükler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	8.449	7.554
Faiz takas sözleşmeleri	7.285	5.791
	15.734	13.345

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. 31 Mart 2012 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)
46.140	151.540	35.990

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz takas, cap ve corridor sözleşmeleri imzalamıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

Kısa 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	1
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	-
					1

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

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	2.488
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	2.200
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	1.277
Faiz Takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	30 Kasım 2013	53 milyon	1.320
					7.285

31 Aralık 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)
	46.140	151.540	30.145

31 Aralık 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	40
Cap	26 Ağustos 2009	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2012	125 milyon	3
					43

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	1.963
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	1.711
Faiz Takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	1.039
Faiz Takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	30 Kasım 2013	53 milyon	1.078
					5.791

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 2012	İlaveler	Sabit Kıymetlerden Transfer	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2012
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve binalar	71.979	44	-	(1.775)	70.248
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	(20.614)	(1.119)	-	241	(21.492)
Net defter değeri	51.365				48.756

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Sabit Kıymetlerden Transfer	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2011
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve binalar	67.229	24	179	983	68.415
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Arazi ve binalar	(15.036)	(1.227)	(22)	(133)	(16.418)
Net defter değeri	52.193				51.997

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 kiralanana kısmından oluşmaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ortalama kiralanana alan Kazakistan ve Makedonya için, sırasıyla, 8.327 ve 8.825 metrekaredir (31 Aralık 2011: Kazakistan 8.410 metrekare, Makedonya 9.131 metrekare).

Kazakistan ve Makedonya'daki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 74.065 TL ve 70.438 TL'dir. Söz konusu değer, indirgenmiş nakit akımlarına göre değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 2012	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2012
Maliyet									
Arazi ve binalar	455.747	906	-	-	1.974	-	-	(2.243)	456.384
Özel maliyetler	425.670	3.006	-	(7.841)	3.179	-	-	(1.260)	422.754
Makina ve cihazlar	330.621	5.000	(1.323)	-	-	-	-	(1.635)	332.663
Motorlu taşıtlar	2.736	345	(264)	-	615	-	-	(26)	3.406
Demirbaşlar	170.053	2.806	(236)	-	-	-	-	(608)	172.015
Yapılmakta olan yatırımlar	3.210	13.552	-	-	(5.768)	-	-	-	10.994
	1.388.037	25.615	(1.823)	(7.841)	-	-	-	(5.772)	1.398.216
Birikmiş amortismanlar									
Binalar	(29.918)	(2.672)	-	-	-	-	-	282	(32.308)
Özel maliyetler	(122.215)	(9.079)	-	4.479	-	-	-	173	(126.642)
Makina ve cihazlar	(74.075)	(10.130)	1.249	-	-	-	-	749	(82.207)
Motorlu taşıtlar	(878)	(115)	79	-	-	-	-	6	(908)
Demirbaşlar	(42.070)	(4.207)	210	-	-	-	-	422	(45.645)
	(269.156)	(26.203)	1.538	4.479	-	-	-	1.632	(287.710)
	1.118.881								1.110.506

(*) Net 3.362 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2012 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 2011	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Transferler	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar (*)	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (Not 5)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2011
Maliyet									
Arazi ve binalar	471.028	67	-	-	20	(25.978)	(179)	1.288	446.246
Özel maliyetler	454.066	2.269	-	-	1.840	-	-	219	458.394
Makina ve cihazlar	345.138	3.086	(74)	-	3.215	(1.085)	-	492	350.772
Motorlu taşıtlar	2.778	-	-	-	-	(54)	-	15	2.739
Demirbaşlar	157.248	1.333	-	-	1.337	(1.170)	-	191	158.939
Yapılmakta olan yatırımlar	8.110	18.109	-	-	(6.412)	(76)	-	-	19.731
	1.438.368	24.864	(74)	-	-	(28.363)	(179)	2.205	1.436.821
Birikmiş amortismanlar									
Binalar	(26.170)	(2.674)	-	-	-	5.171	22	63	(23.588)
Özel maliyetler	(119.063)	(11.576)	-	-	-	-	-	(97)	(130.736)
Makina ve cihazlar	(65.931)	(10.307)	65	-	-	917	-	(460)	(75.716)
Motorlu taşıtlar	(463)	(124)	-	-	-	60	-	(3)	(530)
Demirbaşlar	(32.850)	(4.208)	-	-	-	973	-	14	(36.071)
	(244.477)	(28.889)	65	-	-	7.121	22	(483)	(266.641)
	1.193.891								1.170.180

(*) Bağlı ortaklık satışından çıkışlar Grup'un Azerbaycan Ramstore satışından kaynaklanmaktadır.

Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2012
Maliyet						
Marka değeri (*)	202.175	-	-	-	-	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	-	32.982
Haklar	29.105	1.654	(46)	-	33	30.746
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	-	28.783
	293.045	1.654	(46)	-	33	294.686
Birikmiş İtfa Payları						
Kira anlaşmaları	(20.134)	(829)	-	-	-	(20.963)
Haklar	(13.547)	(1.350)	65	-	(168)	(15.000)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(9.094)	(1.983)	-	-	-	(11.077)
	(42.775)	(4.162)	65	-	(168)	(47.040)
Net defter değeri	250.270					247.646

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Mart 2011
Maliyet						
Marka değeri (*)	253.068	-	-	-	-	253.068
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	-	32.982
Haklar	20.975	1.470	-	(391)	32	22.086
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	-	28.783
	335.808	1.470	-	(391)	32	336.919
Birikmiş İtfa Payları						
Kira anlaşmaları	(15.626)	(1.127)	-	-	-	(16.753)
Haklar	(9.007)	(1.045)	-	161	(24)	(9.915)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(6.389)	(676)	-	-	-	(7.065)
	(31.022)	(2.848)	-	161	(24)	(33.733)
Net defter değeri	304.786					303.186

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	1.957	1.589
Yarı mamul	5.028	5.919
Mamul ve emtia	666.463	667.851
Diğer	2.935	3.641
	676.383	679.000

Grup stoklarının maliyet bedellerini en güncel alış fiyatı üzerinden göstermektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Dönem başı değeri	2.251.427	2.251.427
Kapanış değeri	2.251.427	2.251.427

NOT 10 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2012				
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Sabit faiz oranlı	%2,00	-	127	301
- Değişken faiz oranlı	%5,66	-	21.181	50.123
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı		-	21.308	50.424
Uzun vadeli banka kredileri				
- Sabit faiz oranlı	%2,00	-	496	1.175
- Değişken faiz oranlı	%5,66	-	1.052.681	2.491.064
Uzun vadeli banka kredileri		-	1.053.177	2.492.239
Banka kredileri toplamı		-	1.074.485	2.542.663

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Nisan 2013 - 31 Mart 2014	58.106	137.501
1 Nisan 2014 - 31 Mart 2015	163.957	387.987
1 Nisan 2015 - 31 Mart 2016	199.064	471.065
1 Nisan 2016 - 31 Mart 2017	234.171	554.142
1 Nisan 2017 - 31 Mart 2018	257.452	609.234
1 Nisan 2018 -31 Mayıs 2018	140.427	332.310
	1.053.177	2.492.239

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.504.642 TL’dir.

Değişken faiz oranlı uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı sadece faiz tahakkuklarını içermektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 2011				
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	Toplam TL Karşılığı
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Sabit faiz oranlı	%2,00	-	124	303
- Değişken faiz oranlı	%5,66	-	5.382	13.153
Diğer finansal borçlar		179	-	340
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı		179	5.506	13.796
Uzun vadeli banka kredileri				
- Sabit faiz oranlı	%2,00	-	496	1.212
- Değişken faiz oranlı	%5,66	-	1.052.681	2.572.542
Uzun vadeli banka kredileri		-	1.053.177	2.573.754
Banka kredileri toplamı		179	1.058.683	2.587.550

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013	58.106	141.999
1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014	163.957	400.678
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015	199.064	486.472
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016	234.171	572.267
1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017	257.452	629.160
1 Ocak 2018 - 31 Mayıs 2018	140.427	343.178
	1.053.177	2.573.754

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.557.576 TL’dir.

Grup’un çeşitli finans kuruluşlarını kapsayan konsorsiyum ile imzaladığı kredi sözleşmesi kapsamında 13 Şubat 2008 tarihinde temin edilen 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 31 Mart 2012 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 – 31 MART 2012 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dava ve tazminat karşılıkları	22.046	19.460
Kullanılmamış izin karşılıkları	37.767	34.045
	59.813	53.505

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 2011	16.632
Dönem içindeki artış	3.612
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.254)
31 Mart 2011	18.990
1 Ocak 2012	19.460
Dönem içindeki artış	3.467
Dönem içinde yapılan ödemeler	(881)
31 Mart 2012	22.046

Dönem içerisindeki kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011	31.565
Dönem içindeki artış	5.094
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.979)
31 Mart 2011	33.680
1 Ocak 2012	34.045
Dönem içindeki artış	4.732
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.010)
31 Mart 2012	37.767

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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) 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat, rehin ve ipotekler:

31 Mart 2012				
Teminat, Rehin ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.701	55.805	472	25
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	56.701	55.805	472	25
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı	0,0%			

31 Aralık 2011				
Teminat, Rehin ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.872	55.919	472	25
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	56.872	55.919	472	25
Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı	0,0%			

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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) 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	56.701	56.872

b) 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alınan teminatlar	97.498	92.019
Müşterilerden alınan ipotekler	17.302	17.072
	114.800	109.091

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecek	20.850	21.688
1 ile 5 yıl arası	7.535	7.977
5 yıl ve sonrası	3.323	3.597
	31.708	33.262

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 artırılması ile ilgili olarak belirlenen oranları dikkate alarak ilgili artışları yapmış olmasından ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla iddia edilen eksik kira ödemelerinin ve gecikme faizinin ödemekle yükümlü tutulmasının uzak bir olasılık olarak görülmesi sebebiyle 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla özet konsolide ara dönem finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	11.406	10.516
Dönem içersindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:		
1 Ocak 2011		10.269
Dönem içindeki artış		5.155
Dönem içinde yapılan ödemeler		(3.608)
Aktüeryel kayıp		(100)
31 Mart 2011		11.716
1 Ocak 2012		10.516
Dönem içindeki artış		5.009
Dönem içinde yapılan ödemeler		(3.176)
Aktüeryel kayıp		(943)
31 Mart 2012		11.406

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurtiçi satışlar	1.390.760	1.225.224
Yurtdışı satışlar	97.056	80.167
	1.487.816	1.305.391
Diğer satışlar	2.162	1.490
	1.489.978	1.306.881
Eksi: İndirim ve iadeler	(35.210)	(35.888)
Satış gelirleri -net	1.454.768	1.270.993
Satışların maliyeti	(1.069.528)	(934.254)
Brüt Kar	385.240	336.739
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Perakende satışlar	1.441.974	1.255.695
Kira gelirleri	18.710	25.539
Toptan satışlar	27.132	24.157
	1.487.816	1.305.391

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Toplam		
Personel	129.700	110.356
Kira	66.095	55.858
Hamaliye ve temizlik	9.214	7.794
Nakliye	14.367	12.202
Amortisman ve itfa payları	31.484	29.664
Enerji	21.732	19.855
Reklam	9.594	7.387
Tamir ve bakım	5.003	4.665
Güvenlik	4.015	4.446
Depo işletme	8.456	8.063
Vergi, resim ve harçlar	2.199	3.425
Mekanizasyon	3.159	2.336
İletişim	1.749	1.689
Diğer	18.933	15.760
	325.700	283.500
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel	110.248	94.163
Kira	65.978	55.839
Hamaliye ve temizlik	8.881	7.586
Nakliye	14.272	12.155
Enerji	21.438	19.667
Reklam	9.594	7.387
Tamir ve bakım	4.774	4.590
Güvenlik	3.877	4.366
Depo işletme	8.456	8.063
Vergi, resim ve harçlar	1.616	2.794
Mekanizasyon	2.488	1.772
İletişim	1.333	1.267
Diğer	16.015	13.015
	268.970	232.664
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Genel yönetim giderleri		
Personel	19.452	16.193
Amortisman ve itfa payları	31.484	29.664
Diğer	5.794	4.979
	56.730	50.836

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 – 31 Mart 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satılan ticari mal maliyeti	(1.064.689)	(922.107)
Hizmet maliyeti	(4.839)	(12.147)
	(1.069.528)	(934.254)

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- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Diğer faaliyetlerden giderler:		
Kapanan mağaza giderleri	(3.363)	-
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	(223)	(133)
Ödenen dava gideri	(881)	(1.254)
Dava ve yasal karşılık gideri	(2.586)	(2.358)
Maddi varlık satış zararları	(207)	(27)
Diğer	(3.446)	(715)
	(10.706)	(4.487)
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:		
Hurda satış karları	326	211
İptal edilen karşılıklar	66	954
Maddi varlık satış karları	304	25
Diğer	3.251	1.244
	3.947	2.434

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

NOT 16 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Mevduat faiz geliri	10.101	5.142
Kur farkı geliri	81.629	22.716
Türev araçlar finansman geliri	-	25.557
Vadeli satış faiz geliri	6.755	3.650
Diğer finansal gelirler	-	119
	98.485	57.184

NOT 17 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Vadeli alım faiz gideri	(24.790)	(13.334)
Kur farkı gideri	(14.815)	(153.684)
Banka kredileri faiz giderleri	(37.106)	(35.404)
Türev araçlar finansman gideri	(7.381)	(567)
Diğer	(1.205)	(1.108)
	(85.297)	(204.097)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	8.392	115.691
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(2.702)	(113.170)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	5.690	2.521

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları	27.406	25.558
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(128.666)	(130.904)
	(101.260)	(105.346)

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 31 Mart 2012 için %20’dir (2011: %20).

Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10 ve %10 ’dur (31 Aralık 2011: %20, %10 ve %10).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2011: %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.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Cari dönem vergi gideri	(8.392)	(10.096)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	3.972	(1.173)
	(4.420)	(11.269)

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 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10 ve %10’dur (31 Aralık 2011: %20, %20, %10 ve %10).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Türev araçların makul değer değişimleri	43.275	35.936	8.655	7.187
Gider karşılıkları ve diğer karşılıklar	59.813	53.505	11.963	10.701
Stoklar	17.685	16.038	3.537	3.208
Kıdem tazminatı karşılığı	11.406	10.516	2.281	2.103
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	262	328	52	66
Diğer	4.589	11.466	918	2.293
Ertelenmiş vergi varlıkları			27.406	25.558
Türev araçların makul değer değişimleri	1	43	-	9
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	659.897	664.118	124.555	125.360
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	14.466	15.699	2.893	3.140
Diğer	6.089	11.975	1.218	2.395
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			128.666	130.904
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(101.260)	(105.346)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi alacakları:		
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları	5.428	4.772
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları	21.978	20.786
	27.406	25.558
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları	(124.556)	(125.369)
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları	(4.110)	(5.535)
	(128.666)	(130.904)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(101.260)	(105.346)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

	Ertelenmiş vergi yükümlülüğü
1 Ocak 2011	(118.411)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	(1.173)
Durdurulan faaliyetler ertelenmiş vergi geliri (Not 26)	(2.471)
Bağlı ortaklık satışı sebebiyle çıkış	3.105
Yabancı para çevrim farkı	(12)
31 Mart 2011	(118.962)
1 Ocak 2012	(105.346)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	3.972
Yabancı para çevrim farkı	114
31 Mart 2012	(101.260)

NOT 19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla onaylanmış sermayesi her biri 1 KR kayıtlı nominal bedeldeki 17.803.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	80,51	143.323	80,51	143.323
Diğer	19,49	34.707	19,49	34.707
	100	178.030	100	178.030

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 bakiveler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Mavi Jeans Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	4	4
Tekin Acar Büyük Mağazacılık T.A.Ş.	6	6
Provus Bilişim Hizmetleri A.Ş.	19	-
İlişkili taraflardan alacaklar toplamı	29	10
İlişkili taraflara borçlar:		
Sanal Merkez T.A.Ş.	641	226
Diğer	1.135	1.139
İlişkili taraflara borçlar toplamı	1.776	1.365

(ii) İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Duran varlık alımları:</u>		
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	1
	-	1
<u>Hizmet alımları:</u>		
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	1
	-	1

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kira gelirleri	171	349
	171	349

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

Grup’un 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.884	3.661
	2.884	3.661

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralama ve SGK işveren hisselerini ve yönetim kurulu huzur haklarını içermektedir.

NOT 21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Ana ortaklığa ait net kar / (zarar)	61.529	(128.398)
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	17.803.000	17.803.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	0,35	(0,72)

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. 31 Mart 2012 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 106.462 TL daha yüksek olacaktı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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)

	Toplam TL Karşılığı	31 Mart 2012		
		Orijinal Bakiyeler		
		ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	442.035	7.786	175.996	11.754
Ticari alacaklar	4.422	539	28	3.400
Diğer dönen varlıklar	10.637	1.586	-	7.825
Dönen varlıklar	457.094	9.911	176.024	22.979
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	457.094	9.911	176.024	22.979
Kısa vadeli finansal borçlar	50.424	-	21.308	-
Ticari borçlar (net)	5.443	818	87	3.787
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.328	282	1.230	1.917
Kısa vadeli yükümlülükler	61.195	1.100	22.625	5.704
Uzun vadeli finansal borçlar	2.492.239	-	1.053.177	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.492.239	-	1.053.177	-
Toplam yükümlülükler	2.553.434	1.100	1.075.802	5.704
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.096.340)	8.811	(899.778)	17.275
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	(2.096.340)	8.811	(899.778)	17.275
İhracat	-	-	-	-
İthalat	18.108	10.228	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	35.990	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	109.186	-	46.140	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 2011			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	454.204	8.161	174.148	13.206
Ticari alacaklar	4.695	461	29	3.753
Diğer dönen varlıklar	3.974	1.643	-	871
Dönen varlıklar	462.873	10.265	174.177	17.830
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	462.873	10.265	174.177	17.830
Kısa vadeli finansal borçlar	13.796	179	5.506	-
Ticari borçlar (net)	7.683	-	777	5.784
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.150	2.676	24	1.037
Kısa vadeli yükümlülükler	27.629	2.855	6.307	6.821
Uzun vadeli finansal borçlar	2.573.754	-	1.053.177	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.573.754	-	1.053.177	-
Toplam yükümlülükler	2.601.383	2.855	1.059.484	6.821
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.138.510)	7.410	(885.307)	11.009
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	(2.138.510)	7.410	(885.307)	11.009
İhracat	-	-	-	-
İthalat	57.855	35.002	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	30.145	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısımının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	112.757	-	46.140	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2012 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 Mart 2012

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(106.462)	106.462
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(106.462)	106.462

31 Aralık 2011

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(108.176)	108.176
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(108.176)	108.176

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 – 31 MART 2012 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 kaydi olarak dağıtılmıştır.

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

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

Bulunmamaktadır.

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

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.

Grup %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Ramstore Azerbaycan hisselerini 17 Şubat 2011 tarihinde Grup ile ilişkisi olmayan üçüncü kişilere satmıştır. 993 TL tutarındaki satış karı durdurulan faaliyetler dönem karı içerisinde gösterilmiştir.

2011 yılında elden çıkarılan faaliyetlere ilişkin 1 Ocak – 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2011
Satış gelirleri (net)	304.326
Satış maliyetleri (-)	(251.252)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(64.873)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.336)
Finansman gelirler	1.098
Finansman giderleri (-)	(3.870)
Vergi öncesi zarar	(19.907)
Vergi gideri (-)	(2.471)
Bağlı ortaklık satış karı öncesi	
durdurulan faaliyetlere ilişkin dönem zararı	(22.378)
Bağlı ortaklık satış karı	993
Net zarar	(21.385)