

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Migros Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Migros Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir ve kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Migros Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 3 Nisan 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Gaye Şentürk
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-75
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	9-29
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30-32
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	33
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	34-35
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	37
NOT 9 STOKLAR	37
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	39-40
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41-43
NOT 13 ŞEREFİYE	43-44
NOT 14 KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-47
NOT 15 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	48
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	50-51
NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	52
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	53-54
NOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	54
NOT 21 FİNANSAL GELİRLER	55
NOT 22 FİNANSAL GİDERLER	55
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	56-59
NOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	60
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	61-62
NOT 26 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	63-65
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	65-74
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR	74
NOT 29 ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ	75
NOT 30 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	75
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	75

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
Dipnotlar			
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.040.867	1.010.255
Ticari alacaklar	7	47.345	67.174
- Diğer alacaklar		47.293	67.164
- İlişkili taraflardan alacaklar	25	52	10
Diğer alacaklar	8	1.233	1.037
Türev finansal araçlar	26	15	-
Stoklar	9	786.036	679.000
Diğer dönen varlıklar	16	33.054	30.794
Toplam dönen varlıklar		1.908.550	1.788.260
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	1.302	1.165
Finansal yatırımlar	5	1.695	1.695
Türev finansal araçlar	26	241	43
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	45.777	51.365
Maddi duran varlıklar	11	1.142.342	1.118.881
Maddi olmayan duran varlıklar	12	248.510	250.270
Şerefiye	13	2.251.427	2.251.427
Diğer duran varlıklar	16	24.501	17.858
Toplam duran varlıklar		3.715.795	3.692.704
Toplam varlıklar		5.624.345	5.480.964

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
Dipnotlar			
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	146.261	13.796
Türev finansal araçlar	26	20.063	22.591
Ticari borçlar	7	1.538.112	1.387.042
- İlişkili taraflara borçlar	25	1.251	1.365
- Diğer borçlar		1.536.861	1.385.677
Diğer borçlar	8	1.701	684
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	8.473	2.521
Borç karşılıkları	14	64.735	53.505
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	95.795	98.555
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.875.140	1.578.694
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	2.340.110	2.573.754
Türev finansal araçlar	26	1.279	13.345
Diğer borçlar	8	3.288	3.602
Çalışanlara sağlanan faydalar	15	35.834	10.516
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	106.618	105.346
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.487.129	2.706.563
Toplam yükümlülükler		4.362.269	4.285.257
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.261.554	1.195.231
Sermaye	17	178.030	178.030
Hisse senetleri ihraç primleri	17	678.233	678.233
Diğer sermaye yedekleri	17	(365)	(365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	385.856	385.856
Yabancı para çevrim farkları	17	10.973	18.869
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	17,29	27.312	27.312
Geçmiş yıl (zararları) / karları	17	(106.548)	70.541
Net dönem karı / (zararı)	17	88.063	(163.245)
Kontrol gücü olmayan paylar		522	476
Toplam özkaynaklar		1.262.076	1.195.707
Toplam kaynaklar		5.624.345	5.480.964

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri	3,18	6.482.402	5.753.112
Satışların maliyeti (-)	3,18	(4.777.067)	(4.258.622)
BRÜT KAR	3,18	1.705.335	1.494.490
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(1.203.501)	(1.030.684)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(232.161)	(211.139)
Diğer faaliyet gelirleri	20	11.112	8.955
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	(32.862)	(29.210)
FAALİYET KARI	3	247.923	232.412
Finansal gelirler	21	178.240	176.935
Finansal giderler (-)	22	(297.253)	(725.205)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	3	128.910	(315.858)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	23	(40.774)	(53.356)
- Dönem vergi gideri	23	(36.506)	(47.939)
- Ertelenmiş vergi gideri	23	(4.268)	(5.417)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		88.136	(369.214)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı	30	-	206.044
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		88.136	(163.170)
Net dönem karının / (zararının) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		88.063	(163.245)
Kontrol gücü olmayan paylar		73	75
		88.136	(163.170)
Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	24	0,49	(0,92)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2011
Dipnotlar		
Net dönem karı / (zararı)	88.136	(163.170)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir:		
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryel kayıplar	(13.844)	-
Yabancı para çevrim farkları	(7.923)	17.713
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle yeniden sınıflandırılan yabancı para çevrim farkları	-	(5.989)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir	(21.767)	11.724
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	66.369	(151.446)
Toplam kapsamlı gelir / (gider) dağılımı:		
Ana ortaklık payları	66.323	(151.416)
Kontrol gücü olmayan paylar	46	(30)
	66.369	(151.446)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Diğer sermaye yedekleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Geçmiş yıllar (zararları) / karları	Net dönem (zararı) / karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiyeler	178.030	678.233	(365)	385.856	7.040	27.312	27.960	42.581	1.346.647	506	1.347.153
Toplam kapsamlı gelir											
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(163.245)	(163.245)	75	(163.170)
Diğer kapsamlı gelir											
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	11.829	-	-	-	11.829	(105)	11.724
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi sonrası	-	-	-	-	11.829	-	-	-	11.829	(105)	11.724
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	11.829	-	-	(163.245)	(151.416)	(30)	(151.446)
Transferler	-	-	-	-	-	-	42.581	(42.581)	-	-	-
31 Aralık 2011 itibarıyla bakiyeler	178.030	678.233	(365)	385.856	18.869	27.312	70.541	(163.245)	1.195.231	476	1.195.707
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler	178.030	678.233	(365)	385.856	18.869	27.312	70.541	(163.245)	1.195.231	476	1.195.707
Toplam kapsamlı gelir											
Net dönem kârı	-	-	-	-	-	-	-	88.063	88.063	73	88.136
Diğer kapsamlı gelir											
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryel kayıplar	-	-	-	-	-	-	(13.844)	-	(13.844)	-	(13.844)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(7.896)	-	-	-	(7.896)	(27)	(7.923)
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi sonrası	-	-	-	-	(7.896)	-	(13.844)	-	(21.740)	(27)	(21.767)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(7.896)	-	(13.844)	88.063	66.323	46	66.369
Transferler	-	-	-	-	-	-	(163.245)	163.245	-	-	-
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiyeler	178.030	678.233	(365)	385.856	10.973	27.312	(106.548)	88.063	1.261.554	522	1.262.076

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlar:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)		88.063	(369.289)
Durdurulan faaliyetler net dönem karı	30	-	206.044
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin net dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Ana ortaklık dışı paya ait net kar		73	75
Amortisman ve itfa payları	19	131.146	123.744
Kıdem tazminatı karşılığı	15	20.464	14.185
Kullanılmamış izin karşılığı	14	13.511	15.090
Dava karşılığı	14	9.121	5.314
Şüpheli alacak karşılığı	7	3.091	1.639
Vergi gideri	23, 30	40.774	120.960
Geçmiş dönemlere ilişkin ayrılan ek vergi karşılığı		-	1.930
Faiz geliri	21	(61.405)	(53.777)
Faiz gideri	22	231.477	230.850
Maddi varlık satış (karı) / zararı - net	20	(1.583)	2.132
Maddi varlık değer düşüklüğü	11	4.701	8.941
Bağlı ortaklık satış karı	30	-	(357.613)
Türev araçlar gerçeğe uygun değer kaybı / (kazancı)	21, 22	22.263	(18.418)
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri) / gideri - net		(97.009)	459.492
Varlık ve yükümlülüklerindeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		404.687	391.299
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklar		16.738	(18.957)
Stoklar		(107.036)	(27.881)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar		(2.456)	16.128
Diğer duran varlıklar		(6.780)	2.485
Kısa vadeli ticari borçlar		151.070	(74.789)
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülükler		(1.750)	8.705
Diğer uzun vadeli borçlar		(314)	(494)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(12.451)	(13.400)
Ödenen izin ücreti	14	(4.691)	(5.590)
Ödenen gelir vergileri	23	(30.554)	(106.044)
Geçmiş dönemlere ilişkin ödenen vergi		-	(13.094)
Ödenen dava ve tazminatlar	14	(6.711)	(2.486)
Tahakkuk eden faiz		(843)	2.662
Durdurulan faaliyetlerden sağlanan nakit akımı		-	14.912
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		398.909	173.456

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Yatırım amaçlı gayrimenkul satın alımı	10	-	(253)
Maddi duran varlık satın alımı	11	(146.707)	(155.593)
Maddi olmayan duran varlık satın alımı	12	(12.981)	(9.964)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit		2.953	2.548
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle alınan net nakit		-	595.153
Tahsil edilen faiz		62.248	51.115
Durdurulan faaliyetlerin yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		-	(3.934)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit		(94.487)	479.072
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Finansal borçların geri ödemeleri		(631)	(262.300)
Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit		(37.069)	(26.336)
Ödenen faiz		(235.016)	(228.875)
Durdurulan faaliyetlerin finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		-	(10.058)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(272.716)	(527.569)
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		(1.094)	1.116
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		30.612	126.075
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		1.010.255	884.180
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	1.040.867	1.010.255

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 küle halinde Moonlight tarafından devir alınması suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme neticesinde Moonlight'ın sermayesinin 174.323.340 TL'den 178.030.000 TL'ye (Tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) artırılmasına karar verilmiş olup Genel Kurul'da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,97918 ve hisse değiştirme oranı 1,00 olarak tespit edilmiştir. Birleşme nedeniyle Moonlight tarafından ihraç olunan 3.706.660 TL (Tutarlar Türk Lirası olarak ifade edilmiştir) tutarındaki nama yazılı paylar Migros Türk'ün Moonlight dışındaki ortaklarına sahip oldukları Migros Türk payları ile değiştirilmek üzere kaydi olarak dağıtılmıştır.

Tarafların birleşmeye ilişkin 28 Nisan 2009 tarihinde yapılan genel kurul toplantıları 30 Nisan 2009 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir. Birleşme neticesinde Moonlight'ın ticaret ünvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir (Not 29).

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.

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık ortalama personel sayısı 17.437 (31 Aralık 2011: 16.778) 'dir.

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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam 851.680 (31 Aralık 2011: 797.761) metrekare perakende satış alanına sahip toplam 882 (31 Aralık 2011: 745) mağazada faaliyet göstermektedir. Perakendecilik, Grup'un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %96,7'sini (31 Aralık 2011 Aralık %96,4) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

Finansal tablolar 3 Nisan 2013 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 konsolide 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>Aralık 2012 %</u>	<u>Aralık 2011 %</u>
Ramstore Bulgaria E.A.D. ("Ramstore Bulgaristan")	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100,0	100,0
Ramstore Kazakhstan LLC ("Ramstore Kazakistan")	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100,0	100,0
Ramstore Macedonia DOO ("Ramstore Makedonya")	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99,0	99,0
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. ("Sanal Merkez") (*)	Türkiye	Türkiye	Ticaret	100,0	100,0

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

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

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Konsolide 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 Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na 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.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'i çerçevesinde UMS / UFRS'ye göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Migros Ticaret muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı olarak Grup’un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmaktadır.

2.1.1 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Migros Ticaret’in fonksiyonel, Grup’un raporlama para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

Grup’un konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.1.2 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grup’un konsolide finansal tablolarındaki muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıkların gelir ve giderleri ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

Finansal tabloların UFRS’ye uygun hazırlanması, yönetim tarafından Grup muhasebe politikaları belirlenirken bazı önemli kararların alınmasını gerektirir. Konsolide finansal tablolar hazırlanırken alınan önemli varsayımlar ve tahminlere Not 2.7’de yer verilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRSlerde yapılan değişiklikler

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

Bulunmamaktadır.

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebeleştirilmesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim oluştuğunda 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 finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir ve gider olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır ve erken uygulanması mümkündür. Grup Yönetimi Not 2.4 “Muhasebe politikalarında değişiklikler” açıklandığı üzere temel olarak konsolide finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir veya gider olarak muhasebeleştirilmesini gerektiren UMS 19’a yapılan değişikliklerin erken uygulanmasını seçmiştir.

(b) 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 dönemde Grup tarafından benimsenerek 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.

UFRS 7 (Değişiklikler), “Finansal Araçlar: Açıklamalar – 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.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

(c) 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:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu¹</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi²</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar⁵</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar³</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar³</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar³</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri³</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi³</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi⁵</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları³</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar³</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar³</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar³</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi⁴</i>
UFRS'lere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi³</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri³</i>

¹ 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

³ 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁴ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁵ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu (Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi'nin bir parçası olarak) (devamı)

UMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

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:

- UFRS 9, UMS 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. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 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. UFRS 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 yanlış 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 UMS 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.

Grup Yönetimi UFRS 9'un, Grup'un finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanacağını tahmin etmektedir. UFRS 9 uygulamasının Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

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 SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

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 içerek 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.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir. Hali hazırda Grup yönetimi bu standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

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 açıklamalar 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.

Grup yönetimi, 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.

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kuralları ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

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

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar (devamı)

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Grup yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektireceğini düşünmektedir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Grup yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Grup yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)'den (d)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Migros Ticaret ile Bağlı Ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Migros Ticaret'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi veya kontrol gücünü elinde bulundurma kanalıyla; mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıda yer alan tablo tüm Bağlı Ortaklıkları ve ortaklık yapılarını göstermektedir:

		Migros ve Bağlı Ortaklıklarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
Bağlı ortaklık		2012	2011
Ramstore Bulgaristan (1), (2)		100,00	100,00
Ramstore Kazakistan (1)		100,00	100,00
Ramstore Makedonya (1)		99,00	99,00
Sanal Merkez (3)		100,00	100,00
(1)	Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmekte olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaklardan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.		
	Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar. Gerektiğinde, Bağlı Ortaklıklarla ilgili muhasebe ilkeleri, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilmiştir.		
(2)	Ramstore Bulgaristan, Mart 2007 tarihi itibarıyla işletmekte olduğu üç mağazasını kapatarak perakendecilik faaliyetlerini durdurmuştur.		
(3)	Grup'un doğrudan ve dolaylı oy hakkı %50'nin üzerinde olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar maliyet bedelleri üzerinden varsa değer kaybı düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Konsolidasyon kapsamı dışında tutulan bağlı ortaklık Not 5'de ayrıca sunulmuştur.		
c)	Yurtdışı Bağlı Ortaklıkların sonuçları, ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Grup'un yurtdışındaki Bağlı Ortaklıklarının varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yurtdışı Bağlı Ortaklıklarının dönem başındaki net varlıklarının Türk Lirası'na çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.		
d)	Bağlı Ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.		

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşteri olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Grup, 2012 yılında UMS 19 (2011)'da meydana gelen ve konsolide finansal durum tablosunda kayda alınan yükümlülüklerin tam değerini yansıtabilme için tüm aktüeryal kayıp ve kazançların diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektiren değişikliklerin erken uygulamasına karar vermiştir. UMS 19'da yapılan değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu sebeple Grup yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisini hesaplamış ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemsiz görülmesi nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir. 31 Aralık 2012 tarihinden itibaren Grup, daha önce konsolide gelir tablosunda gösterilmekte olan aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir veya gider olarak muhasebeleştirmeye başlamıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde Not 15'te açıklanan aktüeryal tahminler dışında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

a) Hasılat

(a) Mal Satışları - Perakende

Grup, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı için perakende zincirlerinde, alışveriş merkezlerinde, yurtdışındaki Ramstore'larda ve internet üzerinde faaliyet göstermektedir. Mal satışı, grup içi bir şirket, müşteriye malları sattığında kaydedilir. Perakende satışlar genellikle nakit veya kredi kart karşılığında yapılır.

Satıcılardan elde edilen gelirler, ciro primleri, satıcılardan alınan indirimler ve reklam iştirak gelirleri satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Hasılat (devamı)

(b) Mal Satışları - Toptan

Mal satışı, toptancıya malların teslim edildiğinde ve toptancının malları kabul etmesini engelleyecek yerine getirilmeyen herhangi bir yükümlülüğün olmadığı durumda kaydedilir. Malların belirlenen yere nakledilmesi, malların kaybolma veya zarara uğrama riskinin toptancıya geçmiş olması, satış sözleşmesine göre toptancının malları kabul etmesi, kabul etmeme hakkının yürürlükten kalkması veya Grup'un kabul edilme şartlarının hepsinin gerçekleştiğini gösterecek kadar objektif delil olmasına kadar teslimat gerçekleşmiş sayılmaz. Satışlar, belirlenen fiyattan satış sırasında varsa iskontolar ve iadeler düşüldükten sonraki tutarla kaydedilir.

(c) Diğer gelirler

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Kira ve telif geliri - dönemsel tahakkuk esasına göre

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre

Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte.

b) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet bedelleri en güncel alış fiyatı üzerinden hesaplanmıştır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları hazır hale getirebilmek için yapılan pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilenler için enflasyonun etkilerinden arındırılmış ve 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve müteakip dönemlere ilişkin girişlerin maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir (Not 11). Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Araziler için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür (Yıl)
Binalar	25-50
Özel maliyetler	Kira süresi boyunca (*)
Makine ve cihazlar	4-10
Demirbaşlar	5-12
Motorlu araçlar	4-8

(*) Özel maliyetler, kiralanmış gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

ç) Maddi olmayan duran varlıklar (Şerefiye hariç)

Maddi olmayan duran varlıklar marka, ticari marka lisansları, patentler ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Not 12).

(a) Markalar

Ayrı olarak elde edilen markalar maliyet değerleriyle, işletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen markalar iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Markaların Grup'a net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınır olmaması nedeniyle, Grup, markaları sınırsız faydalı ömre sahip olarak değerlendirmiştir.

Markalar sınırsız faydalı ömre sahip olmaları nedeniyle itfa edilmez. Markalar, her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda markaların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

(b) Kira anlaşmaları ve diğer maddi olmayan varlıklar

Kira anlaşmaları, Grup tarafından tanımlanabilir maddi olmayan duran varlıklar olarak tespit edilmiş olup satın almış olduğu mağazaların devraldığı kira sözleşmelerinden ve satın alınan mağazalara ilişkin satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerini aşan kısımlarından oluşmaktadırlar. Kira anlaşmaları satın alım tarihindeki makul değerleri ile kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir.

(c) Bilgisayar yazılımları (Haklar)

Bilgisayar yazılımlarından kaynaklanan haklar elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir. Bilgisayar yazılımları tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanı tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Bilgisayar yazılımlarının tahmin edilen faydalı ömürleri 5 yıldır.

(d) Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

d) İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinilen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinilen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzelttiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanmadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanmadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

e) Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan duran varlıklar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve şerefiye dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satış gerçekleşirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

f) Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standardı 23 "Borçlanma Maliyetleri" ("UMS 23") 29 Mart 2007 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeniden düzenlenmiştir. Revize UMS 23, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmakla beraber gönüllü olarak erken uygulamaya geçiş hakkı saklı tutulmuştur. Grup, UMS 23'ü gönüllü olarak erken uygulamayı seçmiş ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren kredi maliyetleriyle ilgili olarak UMS 23'te öngörülen muhasebe politikasını seçerek muhasebe politikası değişikliğine gitmiştir. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

g) Finansal araçlar

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacaklar risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlerle yansıtılır.

Finansal varlıklar

Tüm finansal varlıklar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, UMS 39, Finansal Araçlar'a uygun olarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi takdirde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Grup her bilanço tarihinde bir ya da bir grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değerinde elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değerinin uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, kümüle net zarar elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değer arasındaki farktan bu finansal varlığa ilişkin daha önce özkaynaklarda "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiş olan gerçeğe uygun değer kazançlarından düşülmek suretiyle kaydedilir ve değer düşüklüğünün gerçeğe uygun değer fonunu aşan kısmı dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar doğrudan özkaynak içinde "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar konsolide finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu"nda takip edilen ilgili kazanç ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı veya doğru biçimde gerçeğe uygun değeri yansıtmadığı durumlarda finansal varlığın gerçeğe uygun değeri değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Grup'un önemlilik ilkesi gözetilerek konsolidasyona dahil etmediği bağlı ortaklık konumundaki finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı, dolayısıyla makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

h) Kur değişiminin etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktarılarak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

Yurtdışında bir işletmesi olan bir bağlı ortaklığın kısmen elden çıkarılmasında işletme, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, söz konusu yurtdışı işletmedeki kontrol gücü olmayan paylarla yeniden ilişkilendirebilir. Yurtdışındaki işletmenin diğer herhangi bir elden çıkarımında işletme, sadece diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen birikmiş kur farklarının oransal payını, kar veya zararda yeniden sınıflandırır.

Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları özkaynak altında muhasebeleştirilir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ı) Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

i) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

j) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

k) Kiralama işlemleri

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(2) Grup - kiralyan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralaan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İ) İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, ortaklar tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Not 25).

m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Grup'un üst düzey yöneticileri Grup faaliyetlerini coğrafi faaliyetler olarak takip etmektedir (Not 3).

n) Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

o) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla 50 yıla kadar olan faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulmuştur (Not 10).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

ö) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ö) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

p) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Migros Ticaret'in, Türk İş Kanunu ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık aktüeryal tahminler uyarınca öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Yönetimin yaptığı aktüeryal tahminler Not 15'te açıklanmıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un perakende mağazacılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan, vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

s) Durdurulan faaliyetler

Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 5 (“UFRS 5”) “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı”na göre durdurulan faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerinin bir kısmı olup ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetler; ayrı bir ana iş kolunun veya faaliyetlerin coğrafi bölümünün tek başına koordine edilmiş bir plan çerçevesinde satışının bir parçası veya sadece satış amacı ile elde edilen bir bağlı ortaklıktır.

Durdurulan faaliyetlere istinaden, durdurulan faaliyetlerle ilgili net varlıklar makul değerden satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle ölçülür ve durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararı dipnotlarda açıklanır ve gelir/giderler ile birlikte vergi öncesi kar/zarar analizi yapılır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akımları konsolide dipnotlarda veya nakit akım tablosunda belirtilir.

s) Netleştirme / mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup’un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

t) Türev finansal araçlar ve riskten korunma amaçlı araçlar

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

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

u) Temettü

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ü) Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

v) Hisse senedi ihraç primleri

Hisse senedi ihraç primi Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder (Not 17).

y) Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

z) Ertelenen finansman gelir / gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı ile hesaplanır ve finansal gelirler ve giderler kalemleri altında gösterilir.

aa) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, kredi kartı alacakları, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

ab) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir, kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablosu ve 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup, Türkiye Finansal Raporlama Standardı 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" ("TFRS 5") uyarınca önceki dönem gelir tablolarında 30. Not'ta belirtilen sınıflamaları gerçekleştirmiştir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

(a) Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmaları

Not 2.6.e’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl 31 Aralık itibariyle değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup TL bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Migros Ticaret yönetimi tarafından onaylanan beş yıllık uzun vadeli planlara dayanmaktadır. Beş yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları herhangi bir büyüme oranı dikkate alınmadan hesaplanmıştır. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı yıllık %5,78 olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Grup’a özgü riskleri de içermektedir (Not 13).

(b) Özel maliyetler üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Not 2.6.c’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Grup, operasyonel performansını her bir mağaza bazında ayrı ayrı değerlendirmekte olup mağazaların faaliyetlerine son verip vermemeyi ürettikleri iskonto edilmiş nakit akım projeksiyonlarına göre karar vermektedir. Mağazaların nakit akım projeksiyonları her bir mağazanın kalan ekonomik ömrünü dikkate alarak Grup’un beş yıllık uzun vadeli planlarına uygun olarak hazırlanmaktadır. Bu kapsamda Grup kiracı olarak bulunduğu mağazalardaki özel maliyetler için bu mağazaların sürekliliğini göz önünde bulundurarak değer düşüklüğü tahmini yapmaktadır (Not 11).

(c) Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Not 2.6.ç’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, faydalı ömrü sınırsız olarak belirlenmiş marka değeri ve benzeri maddi olmayan duran varlıklar itfa edilmez. Bu varlıkların kayıtlı değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik değer düşüklüğü testi yapılır. Bu değer düşüklüğü testi, Grup’un beş yıllık uzun vadeli planları çerçevesinde hesaplanan nakit akımlarının bugünkü değerinin defter değeri ile karşılaştırılması suretiyle yapılmaktadır. Grup, maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri için 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle bu kapsamda bir değer düşüklüğü testi yapmış ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir (Not 12).

(d) Karşılıklar

Not 2.6.j’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle aleyhine açılmış olan yasal takip ve tazminat davalarını değerlendirmiş olup, kaybetme olasılığının %50’den daha fazla olduğunu tahmin ettikleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Not 14).

(e) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Not 2.6.ö’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, Grup’un bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Grup’un bağlı ortaklıklarının faaliyette bulunduğu ülkelerdeki vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğrayabilmektedir. Bu kapsamda Grup’un bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Grup ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir (Not 14.d). 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup, bağlı ortaklıklarında doğabilecek muhtemel vergi cezalarını gözden geçirmiş ve herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

(f) Türev finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve korunma işlemleri

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil olmak üzere elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup’un türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, cap opsiyonları ve corridor opsiyonlarından oluşmaktadır.

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	6.086.720	395.682	6.482.402	-	6.482.402
Bölgeler arası gelirler	2.622	-	2.622	(2.622)	-
Gelirler	6.089.342	395.682	6.485.024	(2.622)	6.482.402
Satışların maliyeti	(4.482.833)	(296.856)	(4.779.689)	2.622	(4.777.067)
Brüt esas faaliyet karı	1.606.509	98.826	1.705.335	-	1.705.335
Satış ve pazarlama giderleri	(1.150.478)	(53.023)	(1.203.501)	-	(1.203.501)
Genel yönetim giderleri	(202.413)	(29.748)	(232.161)	-	(232.161)
İlave: Amortisman ve itfa payları	114.070	17.076	131.146	-	131.146
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	8.013	-	8.013	-	8.013
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	12.451	-	12.451	-	12.451
İlave: İzin karşılığı	8.820	-	8.820	-	8.820
FVAÖK	396.972	33.131	430.103	-	430.103

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Aralık 2011 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam	Durdurulan Faaliyetler
Dış gelirler	5.400.669	352.443	5.753.112	-	5.753.112	678.010
Bölgeler arası gelirler	3.417	-	3.417	(3.417)	-	-
Gelirler	5.404.086	352.443	5.756.529	(3.417)	5.753.112	678.010
Satışların maliyeti	(3.994.726)	(267.313)	(4.262.039)	3.417	(4.258.622)	(576.761)
Brüt esas faaliyet karı	1.409.360	85.130	1.494.490	-	1.494.490	101.249
Satış ve pazarlama giderleri	(985.065)	(45.619)	(1.030.684)	-	(1.030.684)	(156.441)
Genel yönetim giderleri	(183.395)	(27.744)	(211.139)	-	(211.139)	(10.943)
İlave: Amortisman ve itfa payları	106.950	16.794	123.744	-	123.744	6.302
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	806	-	806	-	806	(21)
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	12.071	-	12.071	-	12.071	1.329
İlave: İzin karşılığı	8.792	-	8.792	-	8.792	707
İlave: Şok Mağazaları konsept değişikliği nedeniyle katlanılan tek seferlik giderler	-	-	-	-	-	8.400
FVAÖK	369.519	28.561	398.080	-	398.080	(49.418)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	430.103	398.080
Amortisman ve itfa payları	(131.146)	(123.744)
Kıdem tazminatı karşılığı	(8.013)	(806)
Ödenen kıdem tazminatı	(12.451)	(12.071)
İzin karşılığı	(8.820)	(8.792)
Diğer faaliyet gelirleri	11.112	8.955
Diğer faaliyet giderleri (-)	(32.862)	(29.210)
Faaliyet karı	247.923	232.412
Finansal gelirler	178.240	176.935
Finansal giderler (-)	(297.253)	(725.205)
Vergi öncesi kar / (zarar)	128.910	(315.858)

Coğrafi bölümlerde kullanılan varlıklar ve yükümlülükler

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye	5.331.873	5.199.234
Diğer Ülkeler	369.816	359.188
Bölüm varlıkları	5.701.689	5.558.422
Eksi: Coğrafi bölgeler arası eliminasyon	(77.344)	(77.458)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	5.624.345	5.480.964

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye	4.260.500	4.192.261
Diğer Ülkeler	103.634	94.977
Bölüm yükümlülükleri	4.364.134	4.287.237
Eksi: Coğrafi bölgeler arası eliminasyon	(1.865)	(1.981)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	4.362.269	4.285.256

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	32.947	37.070
Bankalar		
- vadesiz mevduat	54.542	89.437
- vadeli mevduat	601.436	592.523
Tahsilata verilen çekler	680	751
Diğer hazır değerler	351.262	290.474
	1.040.867	1.010.255

TL ve Euro cinsinden vadeli mevduat hesapları üzerindeki ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları, sırasıyla, yıllık %8,0 ve %3,0'dür (31 Aralık 2011: TL, Euro ve ABD Doları cinsinden sırasıyla yıllık %11,38; %5,08; %5,25) .

Esas olarak bir aydan kısa vadeye sahip kredi kartı slip alacakları 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık %6,0 (31 Aralık 2011: %10,59) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 - 30 gün	601.436	592.523
	601.436	592.523

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar - (Kote edilmemiş finansal varlıklar)	1.695	1.695
Uzun vadeli finansal varlıklar	1.695	1.695

Kote edilmemiş finansal varlıklar:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	100%	1.695	100%	1.695
		1.695		1.695

Sanal Merkez, Grup'un konsolide net varlıkları, mali durumu ve sonuçları üzerinde mali açıdan önemli bir etkiye sahip olmadığından, konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıktır. Sanal Merkez, satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilmiş ve aktif piyasalarda kote edilmiş borsa fiyatının bulunmaması nedeniyle 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesi gereklilikleri çerçevesinde düzeltilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2012			
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Euro	Toplam TL Karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar			
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			
- Sabit faiz oranlı	% 2,00	124	291
- Değişken faiz oranlı	% 4,30	62.070	145.970
Toplam kısa vadeli banka kredileri		62.194	146.261
Uzun vadeli finansal borçlar			
Uzun vadeli banka kredileri			
- Sabit faiz oranlı	% 2,00	370	874
- Değişken faiz oranlı	% 4,30	994.701	2.339.236
Toplam uzun vadeli banka kredileri		995.071	2.340.110
Toplam finansal borçlar		1.057.265	2.486.371

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
2014	163.957	385.577
2015	199.064	468.139
2016	234.171	550.700
2017	257.452	605.449
2018	140.427	330.245
	995.071	2.340.110

Uzun vadeli banka kredileri ile ilgili olarak finansal kuruluşlara Ana Ortaklık MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamı kredi kullanım tarihinden itibaren teminat olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2012 itibarıyla MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu Migros Ticaret A.Ş. hisselerinin %80,51'ini temsil eden 143.323.336 TL nominal değerli (14.332.333.600 adet) hisse senedi üzerinde rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2011: %80,51'ini temsil eden 14.332.333.600 adet).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2011			
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	ABD Doları	Euro	Toplam TL Karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar				
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
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		179	5.506	13.796
Uzun vadeli finansal borçlar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Sabit faiz oranlı	% 2,00	-	496	1.212
- Değişken faiz oranlı	% 5,66	-	1.052.681	2.572.542
Toplam uzun vadeli banka kredileri		-	1.053.177	2.573.754
Toplam finansal borçlar		179	1.058.683	2.587.550

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Euro	TL
2013	58.106	141.999
2014	163.957	400.678
2015	199.064	486.472
2016	234.171	572.267
2017	257.452	629.160
2018	140.427	343.178
	1.053.177	2.573.754

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin makul değeri 2.467.291 TL (31 Aralık 2011: 2.557.576 TL) olarak hesaplanmıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toptan satışlardan ve kiralama işlemlerinden alacaklar	41.264	61.871
Şüpheli ticari alacaklar	18.117	14.454
Alacak senetleri	4.717	5.276
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 25)	52	10
	64.150	81.611
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(16.671)	(14.109)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(134)	(328)
Kısa vadeli ticari alacaklar, net	47.345	67.174

Ticari alacaklar genel olarak bir aydan kısa vadeye sahiptir ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık %6,0 (31 Aralık 2011: %10,59 yıllık) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şüpheli alacak karşılıklarının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011
1 Ocak	12.589
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar (Not 20)	1.639
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(1.180)
Yabancı para çevrim farkı etkisi	1.061
31 Aralık	14.109
	2012
1 Ocak	14.109
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar (Not 20)	3.091
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(251)
Yabancı para çevrim farkı etkisi	(278)
31 Aralık	16.671

Ticari Borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	1.547.110	1.401.376
İlişkili taraflara borçlar (Not 25)	1.251	1.365
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(10.249)	(15.699)
Kısa vadeli ticari borçlar, net	1.538.112	1.387.042

Ticari borçlar genel olarak üç aydan kısa vadeye sahiptir ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık %6,0 (31 Aralık 2011: %10,59 yıllık) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	1.233	1.037
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.233	1.037

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	1.302	1.165
Uzun vadeli diğer alacaklar	1.302	1.165

Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredi kartı tahsilat hesabı (*)	1.701	684
Diğer kısa vadeli borçlar	1.701	684

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	3.288	3.602
Diğer uzun vadeli borçlar	3.288	3.602

(*) Garanti Bankası adına mağazalarda yapılan kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanmaktadır ve bir aydan kısa vadeye sahiptir.

NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	1.742	1.589
Yarı mamul	7.845	5.919
Mamul ve emtia	772.791	667.851
Diğer	3.658	3.641
	786.036	679.000

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde satışların maliyeti içerisinde giderleştirilen stok maliyeti 4.753.321 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2011: 4.226.320 TL).

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Aralık 2012
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve binalar	71.979	-	(1.390)	70.589
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar	(20.614)	(4.386)	188	(24.812)
Net defter değeri	51.365			45.777

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Aralık 2011
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve binalar	67.229	253	4.497	71.979
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar	(15.036)	(4.967)	(611)	(20.614)
Net defter değeri	52.193			51.365

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 kiralanın kısmından oluşmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ortalama kiralanın alan Kazakistan ve Makedonya için, sırasıyla, 8.131 ve 8.420 metrekaredir (31 Aralık 2011: Kazakistan 8.410 metrekare, Makedonya 9.131 metrekare).

Kazakistan ve Makedonya'daki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 69.087 TL ve 63.274 TL'dir (31 Aralık 2011 sırasıyla 74.065 TL ve 70.438 TL). Söz konusu değer, indirgenmiş nakit akımlarına göre değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

Grup, 18.766 TL tutarındaki (2011: 18.202 TL) kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralanın yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direk işletme giderlerinin tutarı 3.421 TL'dir (2011: 2.759 TL).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir ipotek ya da rehin bulunmamaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Aralık 2012
Maliyet							
Arazi ve binalar	455.747	1.321	-	-	515	(2.776)	454.807
Özel maliyetler	425.670	32.544	(153)	(11.974)	10.903	(1.451)	455.539
Makina ve cihazlar	330.621	44.523	(7.125)	-	21.262	(2.191)	387.090
Motorlu taşıtlar	2.736	363	(1.480)	-	5	(37)	1.587
Demirbaşlar	170.053	25.059	(2.129)	-	5.250	(711)	197.522
Yapılmakta olan yatırımlar	3.210	42.897	-	-	(37.935)	-	8.172
	1.388.037	146.707	(10.887)	(11.974)	-	(7.166)	1.504.717
Birikmiş amortismanlar							
Binalar	(29.918)	(8.986)	-	-	-	499	(38.405)
Özel maliyetler	(122.215)	(41.754)	36	7.273	-	234	(156.426)
Makina ve cihazlar	(74.075)	(43.295)	6.940	-	-	871	(109.559)
Motorlu taşıtlar	(878)	(307)	559	-	-	7	(619)
Demirbaşlar	(42.070)	(17.834)	1.982	-	-	556	(57.366)
	(269.156)	(112.176)	9.517	7.273	-	2.167	(362.375)
Net defter değeri	1.118.881						1.142.342

(*) Net 4.701 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2012 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü (*)	Transferler	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Aralık 2011
Maliyet								
Arazi ve binalar	471.028	1.383	-	-	64	(25.978)	9.250	455.747
Özel maliyetler	454.066	35.546	(2.184)	(23.973)	22.029	(63.314)	3.500	425.670
Makina ve cihazlar	345.138	46.840	(9.402)	-	30.922	(87.359)	4.482	330.621
Motorlu taşıtlar	2.778	111	(62)	-	1	(188)	96	2.736
Demirbaşlar	157.248	21.494	(2.752)	-	8.343	(17.468)	3.188	170.053
Yapılmakta olan yatırımlar	8.110	56.518	-	-	(61.359)	(76)	17	3.210
	1.438.368	161.892	(14.400)	(23.973)	-	(194.383)	20.533	1.388.037
Birikmiş amortismanlar								
Binalar	(26.170)	(8.641)	-	-	-	5.171	(278)	(29.918)
Özel maliyetler	(119.063)	(45.465)	1.108	15.032	-	28.878	(2.705)	(122.215)
Makina ve cihazlar	(65.931)	(41.229)	6.470	-	-	28.906	(2.291)	(74.075)
Motorlu taşıtlar	(463)	(478)	-	-	-	101	(38)	(878)
Demirbaşlar	(32.850)	(16.531)	2.142	-	-	7.099	(1.930)	(42.070)
	(244.477)	(112.344)	9.720	15.032	-	70.155	(7.242)	(269.156)
Net defter değeri	1.193.891							1.118.881

(*) Net 8.941 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2011 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetlerden oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Açılış 1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Aralık 2012
Maliyet						
Marka değeri (*)	202.175	-	-	-	-	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	-	32.982
Haklar	29.105	12.981	-	-	(193)	41.893
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	-	28.783
	293.045	12.981	-	-	(193)	305.833
Birikmiş İtfa Payları						
Kira anlaşmaları	(20.134)	(3.315)	-	-	-	(23.449)
Haklar	(13.547)	(7.528)	-	-	30	(21.045)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(9.094)	(3.735)	-	-	-	(12.829)
	(42.775)	(14.578)	-	-	30	(57.323)
Net defter değeri	250.270					248.510

Dönemin amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Marka değer düşüklüğü testi:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla markalar gelir yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Markaların değeri tespit edilirken, yönetim kurulu tarafından onaylanan, beş yıllık dönemleri kapsayan finansal bütçeleri temel alan satış tahminleri esas alınmıştır. Beş yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları herhangi bir büyüme oranı dikkate alınmadan hesaplanmıştır. Tahmini royalti gelirleri, satış tahminlerine %1,5 royalti oranları uygulanarak tespit edilmiştir. Söz konusu yöntemle hesaplanan royalti gelirleri %5,45 oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık satışından çıkışlar	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	Kapanış 31 Aralık 2011
Maliyet						
Marka değeri (*)	253.068	-	-	(50.893)	-	202.175
Kira anlaşmaları (**)	32.982	-	-	-	-	32.982
Haklar	20.975	9.964	(306)	(1.519)	(9)	29.105
Diğer maddi olmayan varlıklar (***)	28.783	-	-	-	-	28.783
	335.808	9.964	(306)	(52.412)	(9)	293.045
Birikmiş İtfa Payları						
Kira anlaşmaları	(15.626)	(4.508)	-	-	-	(20.134)
Haklar	(9.007)	(5.522)	302	553	127	(13.547)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(6.389)	(2.705)	-	-	-	(9.094)
	(31.022)	(12.735)	302	553	127	(42.775)
Net defter değeri	304.786					250.270

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - 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 duran 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 itfa payı ayrılmamıştır. 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 7 adet mağazanın toplam 9.592 metrekare satış alanına sahip mağazaların ve 12 Şubat 2009 tarihinde çoğunlukla Adana bölgesinde faaliyet gösteren yerel perakende zinciri Yonca Marketçilik ve İnş. Hiz. San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Yonca") ait 21 adet mağazanın toplam 17.480 metrekare satış alanına sahip mağazaların tüm demirbaş ve tesisatını satın almış ve söz konusu mağazaların kira sözleşmelerini devralmıştır. Satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerlerini aşan Mak Gıda için 601 TL tutarında ve Yonca için 17.885 TL tutarındaki toplam 18.486 TL diğer maddi olmayan varlık olarak muhasebeleştirilmiş olup bu tutar kira sözleşmeleri süresi boyunca itfa edilecektir.

NOT 13 - ŞEREFİYE

Şerefiye'nin hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şerefiye tutarının detayları aşağıdaki gibidir:

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – ŞEREFIYE (Devamı)

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

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

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

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

- b) Grup, 31 Temmuz 2010 tarihinde Ades Gıda San. ve Tic. A.Ş., Amaç Gıda Tic. ve San. A.Ş. ve Egeden Gıda Tüketim ve Tic. A.Ş. şirketlerini satın almıştır.

Söz konusu şirketlerin alımı dolayısıyla iktisap edilen net varlıklar ve şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı	14.886
İktisap edilen net varlıklar	(2.669)
Şerefiye	12.217

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Şerefiye ana olarak Migros Türk'ün satın alımından kaynaklanmakta olup, Grup yönetimi yurtiçindeki önemli pazar pozisyonunun yaratacağı sinerjiyi, şerefiyenin oluşmasındaki ana sebep olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi tarafından, söz konusu şerefiye tutarını, Türkiye'nin pazar payı ve toplam cirosunun önemliliği göz önüne alınmak suretiyle nakit üreten birimlerinden olan Türkiye ile ilişkilendirmiştir.

Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri iskonto edilmiş nakit akım analizlerine göre yapılan satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu gerçeğe uygun değer hesaplamaları vergi sonrası nakit akım tahminlerini içermekte olup, TL bazında hazırlanan bu nakit akımlar Grup yönetimi tarafından onaylanan sekiz yıllık bütçelere dayanmaktadır. Sekiz yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları herhangi bir büyüme oranı dikkate alınmadan hesaplanmış, analizlerde mevcut karlılık yapısının korunacağı öngörülmüştür.

31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile yapılan hesaplamalarda bilanço tarihi fiyatlı olarak hesaplanan ileriki nakit akışları %5,78 ile iskonto edilmiştir. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Grup'a özgü riskleri de içermektedir. İskonto edilmiş nakit akımlarının hesaplanmasında kullanılan vergi sonrası iskonto oranının %1 daha yüksek / düşük olması (%5,78 yerine %6,78 veya %4,78), söz konusu satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1.609.468 TL (31 Aralık 2011: 501.532 TL) tutarında düşüşe / artışa sebep olmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava ve tazminat karşılıkları	21.870	19.460
Kullanılmamış izin karşılıkları	42.865	34.045
Toplam kısa vadeli borç karşılıkları	64.735	53.505

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve hâlihazırda 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	5.314
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.486)
31 Aralık 2011	19.460
1 Ocak 2012	19.460
Dönem içindeki artış	9.121
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.711)
31 Aralık 2012	21.870

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışanlarına karşı hak edilmiş ancak kullanılmamış 42.865 TL (31 Aralık 2011: 34.045 TL) tutarında izin yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup yönetimi, her dönem sonunda bu izin yükümlülüğünü ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

Dönem içerisindeki kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011	31.565
Dönem içindeki artış	15.090
Dönem içinde yapılan ödemeler	(5.590)
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	(7.020)
31 Aralık 2011	34.045
1 Ocak 2012	34.045
Dönem içindeki artış	13.511
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.691)
31 Aralık 2012	42.865

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat, Rehin ve İpotekler:

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012				
Teminat, Rehin ve İpotekler:	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Euro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	60.547	59.646	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	60.547	59.646	472	25
Şirket'in vermiş olduğu diğer 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 diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	0,0%			

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) Verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	60.547	56.872

b) Alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alınan teminatlar	100.448	92.019
Müşterilerden alınan ipotekler	17.596	17.072
	118.044	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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecek	23.119	21.688
1 ile 5 yıl arası	11.374	7.977
5 yıl ve sonrası	2.551	3.597
	37.044	33.262

d) Kazakistan 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 vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir. Kazak vergi makamlarınca hesapların yeniden gözden geçirilme süresi beş yıldır.

e) Yeni Gimat İşyerleri İşletmesi A.Ş. (“Yeni Gimat”) tarafından Migros Ticaret’e kiraya verilen taşınmazın 14 Haziran 2001 tarihinden dava tarihi olan 12 Haziran 2009 tarihine kadar geçen dönemi kapsayan 38.583 TL tutarında eksik ödenen kira farklarının talebi ile ilgili alacak davası açılmıştır. Grup yönetimi 16 Şubat 2000 tarihli eklenen 2000 ve 2001 yıllarındaki kira paralarının arttırılması ile ilgili olarak belirlenen oranları dikkate alarak ilgili artışları yapmış olmasından ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla iddia edilen eksik kira ödemelerinin ve gecikme faizinin ödemekle yükümlü tutulmasının uzak bir olasılık olarak görülmesi sebebiyle 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Söz konusu dava, 3 Ekim 2012 tarihindeki duruşmada Şirket lehine sonuçlanmış olup, davacı tarafın temyiz talep etme hakkı bulunmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	35.834	10.516

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Uzun vadeli borç karşılıkları içerisinde yer alan kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin aktüeryal varsayımlar doğrultusunda tahmini üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Toplam uzun vadeli karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal varsayımlar yapılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yıllık iskonto oranı (%)	2,27	4,81
Kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	80,80-100,00	81,40

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı (1 Ocak 2012: 2.805,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktüeryal varsayımlarından kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranında tahmin değişikliğine gitmiştir. Hesaplama yapılırken çalışanlar Grup'ta çalışma sürelerine göre 0-14 ile 15 ve üzeri olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. 0-14 yıl çalışanlara %80,8 kıdeme hak kazanım olasılığı kullanılmış; 15 ve üzeri yıl çalışanlara ise %100 hak kazanım oranı uygulanmıştır.

	2012	2011
1 Ocak	10.516	10.269
Dönem içindeki artış	20.464	14.837
Dönem içinde yapılan ödemeler	(12.451)	(13.400)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	17.305	(652)
Bağlı ortaklık satışı sebebi ile olan çıkışlar	-	(538)
31 Aralık	35.834	10.516

2.4 numaralı dipnotta belirtildiği üzere, 17.305 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 652 TL tutarındaki aktüeryal kazanç ise konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler (*)	24.294	24.577
Maddi duran varlık avansları	3.424	263
İndirilecek vergi ve fonlar	2.102	2.335
Diğer	3.234	3.619
	33.054	30.794

(*) Gelecek aylara ait giderler ağırlıklı olarak sigorta primleri ve mağaza kiralarını kapsamaktadır.

Diğer Duran Varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen kredi kullanım gideri (uzun vadeli)	3.514	4.310
Peşin ödenen giderler	20.987	13.548
	24.501	17.858

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	26.088	29.552
Personele borçlar	18.559	19.169
Çeşitli gider tahakkukları (*)	18.904	10.377
Müşteri bonusu	8.789	9.464
Ödenecek KDV	15.089	12.320
Diğer	8.366	17.673
	95.795	98.555

(*) Çeşitli gider tahakkukları, elektrik, su, iletişim, kira gibi gider karşılıklarından oluşmaktadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 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. 2012 ve 2011 arasında herhangi bir hareket bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 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
	100,00	178.030	100,00	178.030

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Öte yandan, net dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 385.856 TL'dir (31 Aralık 2011: 385.856 TL).

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu gereğince geçmiş yıllarda ayrılan I. Tertip yasal yedekler toplamı sermayenin %20'sine ulaştığı için I. Tertip yasal yedek ayrılmamış, dönem içerisinde şirket tarafından kar dağıtımı yapılmadığı için II. Tertip yasal yedek de ayrılmamıştır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Ödenen Temettüleri

Şirket, 2012 yılında temettü ödemesi yapmamıştır (2011: Şirket, 2011 yılında 2010 karından temettü ödemesi yapmamıştır.)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

9 Ocak 2009 tarihli Kurul Kararı ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Seri:XI, No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine karar verilmiş olup, Şirket için bu tutar 1.802.839 TL'dir. Bu kaynakların 226.969TL'lik kısmı temettü olarak dağıtılması halinde vergiye tabi olacak özkaynak kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farklarından ve iştirak satış karlarından oluşmaktadır. Şirketin UFRS kayıtlarına göre dağıtım konusu yapılabilecek özkaynak kalemi toplamı ise 956.588 TL'dir.

Grup'un özkaynaklar tablosu 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	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	10.973	18.869
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	27.312	27.312
Geçmiş yıl (zararları) / karları	(106.548)	70.541
Net dönem karı / (zararı)	88.063	(163.245)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.261.554	1.195.231

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	6.271.076	5.547.385
Yurtdışı satışlar	394.733	353.347
	6.665.809	5.900.732
Diğer satışlar	10.333	13.625
	6.676.142	5.914.357
Eksi: İndirim ve iadeler	(193.740)	(161.245)
Satış gelirleri - net	6.482.402	5.753.112
Satışların maliyeti	(4.777.067)	(4.258.622)
Brüt Kar	1.705.335	1.494.490

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Perakende satışlar	6.444.488	5.688.854
Kira gelirleri	77.169	95.022
Toptan satışlar	144.152	116.856
	6.665.809	5.900.732

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Toplam		
Personel	572.454	481.568
Kira	289.844	243.906
Hamaliye ve temizlik	40.841	33.947
Nakliye	62.424	57.035
Amortisman ve itfa payları	131.146	123.744
Enerji	106.460	89.265
Reklam	47.313	46.424
Tamir ve bakım	20.976	21.807
Güvenlik	17.845	15.359
Depo işletme	35.763	32.906
Vergi, resim ve harçlar	9.526	8.595
Mekanizasyon	13.741	10.673
İletişim	6.943	6.741
Diğer	80.386	69.853
	1.435.662	1.241.823
	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel	492.911	411.984
Kira	289.373	243.850
Hamaliye ve temizlik	39.678	33.007
Nakliye	62.363	56.861
Enerji	105.318	88.434
Reklam	47.313	46.424
Tamir ve bakım	20.413	21.360
Güvenlik	17.163	14.929
Depo işletme	35.763	32.906
Vergi, resim ve harçlar	8.282	7.115
Mekanizasyon	11.508	8.723
İletişim	5.772	5.059
Diğer	67.644	60.032
	1.203.501	1.030.684
	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderleri		
Personel	79.543	69.584
Amortisman ve itfa payları	131.146	123.744
Diğer	21.472	17.811
	232.161	211.139

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti içindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Satılan ticari mal maliyeti	(4.753.321)	(4.226.320)
Hizmet maliyeti	(23.746)	(32.302)
	(4.777.067)	(4.258.622)

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

NOT 20 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Diğer faaliyet gelirleri:		
Hurda satış karları	661	909
İptal edilen karşılıklar	251	1.180
Maddi varlık satış karları	2.106	1.708
Sigorta hasar gelirleri	5.516	1.329
Diğer	2.578	3.829
	11.112	8.955

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Diğer faaliyet giderleri:		
Kapanan mağaza giderleri	(4.701)	(7.125)
Şüpheli alacaklar karşılık gideri	(3.091)	(1.639)
Dava ve yasal karşılık gideri	(9.121)	(5.314)
Maddi varlık satış zararları	(523)	(3.840)
Geçmiş dönem kira farkları	(8.039)	(1.894)
Bağlı ortaklık tasfiye zararı	-	(1.529)
Diğer	(7.387)	(7.869)
	(32.862)	(29.210)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Mevduat faiz geliri	37.266	34.489
Kur farkı geliri	96.876	78.123
Türev araçlar finansman geliri	19.959	44.754
Vadeli satış faiz geliri	24.139	19.288
Diğer	-	281
	178.240	176.935

NOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Vadeli alım faiz gideri	(98.215)	(71.972)
Kur farkı gideri	(18.247)	(460.719)
Banka kredileri faiz giderleri	(133.262)	(158.878)
Türev araçlar finansman gideri	(42.222)	(26.336)
Diğer	(5.307)	(7.300)
	(297.253)	(725.205)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	36.506	115.691
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(28.033)	(113.170)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8.473	2.521

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları	27.789	25.558
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(134.407)	(130.904)
	(106.618)	(105.346)

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

Türkiye

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2011: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Diğer Coğrafi Bölümler

Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya'da uygulanan kurumlar vergisi oranları sırasıyla %20, %10 ve %10'dur (2011: %20, %10 ve %10).

Vergi giderleri aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Cari dönem vergi gideri	(36.506)	(46.434)
Geçmiş dönem vergi gideri (*)	-	(1.505)
Dönem vergi gideri	(36.506)	(47.939)
Ertelenmiş vergi gideri	(4.268)	(5.417)
	(40.774)	(53.356)

(*) Şirket nezdinde Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları tarafından 2009 yılına ilişkin yapılan vergi incelemesi neticesinde, Kurumlar Vergisine ilişkin 14.579 TL vergi ve 31.228 TL ceza Şirket'e 11 Ocak 2011 tarihinde tebliğ edilmiş bulunmaktadır. Şirket söz konusu vergi ve cezası ile ilgili olarak vergi affi kapsamında aftan yararlanmaya karar vermiş ve ayrıca söz konusu kanunun hükümlerine uygun olarak 2006 ve 2009 yıllarında kurumlar vergisi matrahında artırım yapmaya karar vermiştir. İlgili kanunun hükümlerine uygun olarak yapılan hesaplama sonucunda, Şirket 2009 yılı için tarh edilen verginin %50'si olan 7.290 TL'yi ve söz konusu yıllara ilişkin kurumlar vergisi matrah artırımı olan 3.874 TL'yi ödemeyi kabul etmiş ve toplam 11.164 TL olarak hesaplanan önceki yıllara ilişkin ödenecek vergiyi 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarına vergi gideri olarak yansıtmıştır. Şirket, yukarıda bahsi geçen 11.164 TL'lik tutara ek olarak 2011 yılı içinde vergi affi kapsamında 1.505 TL'lik ek vergi gideri ve 422 TL'lik gecikme faizine katlanmıştır.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar / (zarar)	128.910	(315.858)
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri (%20)	(25.782)	63.172
Geçmiş dönem vergi gideri	-	(1.505)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	740	753
Grup'un beklenen vergi gideri	(25.042)	62.420
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(15.768)	(134.622)
Durdurulan faaliyetlerin vergi etkisi	-	16.492
Vergiden istisna diğer gelirlerin vergi etkisi	130	105
Diğer farklar	(94)	2.249
Grup'un vergi gideri	(40.774)	(53.356)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre hazırlanan 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 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %20, %20, %10 ve %10'dur (2011: %20, %20, %10 ve %10).

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türev araçların makul değer değişimleri	21.342	35.936	4.268	7.187
Gider karşılıkları ve diğer karşılıklar	64.735	53.504	12.947	10.701
Stoklar	11.625	16.038	2.325	3.208
Kıdem tazminatı karşılığı	35.834	10.516	7.167	2.103
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	134	328	27	66
Diğer	5.274	11.466	1.055	2.293
Ertelenmiş vergi varlıkları			27.789	25.558
Türev araçların makul değer değişimleri	(256)	(43)	(51)	(9)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(693.759)	(664.118)	(131.444)	(125.360)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(10.249)	(15.699)	(2.050)	(3.140)
Diğer	(4.310)	(11.975)	(862)	(2.395)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(134.407)	(130.904)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net			(106.618)	(105.346)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi alacakları:		
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları:	7.423	4.772
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları:	20.366	20.786
	27.789	25.558
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları:	(131.495)	(125.369)
12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi borçları:	(2.912)	(5.535)
	(134.407)	(130.904)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(106.618)	(105.346)

Ertelenmiş vergilerde dönem içerisindeki hareketler aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

	Ertelenmiş vergi yükümlülüğü
1 Ocak 2011	(118.411)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	(5.417)
Bağlı ortaklık satışı sebebiyle çıkış	19.030
Yabancı para çevrim farkı	(548)
31 Aralık 2011	(105.346)
1 Ocak 2012	(105.346)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri	(4.268)
Özsermaye altında muhasebeleştirilen	3.461
Yabancı para çevrim farkı	(465)
31 Aralık 2012	(106.618)

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile aşağıdaki şekilde hesaplanır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ana ortaklığa ait net kar / (zarar)	88.063	(163.245)
Ağırlıklı ortalama adedi ('000)	17.803.000	17.803.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	0,49	(0,92)

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(i) İlişkili taraflar ile olan bakiyeler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Mavi Jeans Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş.	11	4
Tekin Acar Büyük Mağazacılık T.A.Ş.	5	6
Provus Bilişim Hizmetleri A.Ş.	13	-
Sanal Merkez T.A.Ş.	23	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı	52	10
İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Natura Gıda San. Tic. ve A.Ş.	118	-
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	226
Diğer	1.133	1.139
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı	1.251	1.365

(ii) İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

Duran varlık alımları:	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	5
	-	5
Stok alımları:	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	11
Şok Marketler T.A.Ş.	-	4.018
Natura Gıda San. Tic. ve A.Ş.	1.597	-
	1.597	4.029
Hizmet alımları:	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Sanal Merkez T.A.Ş.	-	5
	-	5
Stok satışları:	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Sanal Merkez T.A.Ş.	13	13
Pizza Restaurantları T.A.Ş.	48	31
	61	44

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(iii) İlişkili taraflar ile yapılan diğer işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kira geliri	664	784
Diğer gelirler	198	164
	862	948

(iv) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

Üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	11.076	11.682
	11.076	11.682

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa vadeli türev finansal araçlar

Kısa vadeli varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cap opsiyonu	15	-
	15	-

Kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faiz takas sözleşmeleri	9.622	-
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	10.441	22.591
	20.063	22.591

Uzun vadeli türev finansal araçlar

Uzun vadeli varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Corridor opsiyonu	-	40
Cap opsiyonu	241	3
	241	43

Uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	-	7.554
Faiz takas sözleşmeleri	1.279	5.791
	1.279	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 Aralık 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
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	32.425	88.850	10.441

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
Vadeli döviz alım sözleşmeleri	46.140	151.540	30.145

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Grup, faiz riskine karşı koruma sağlayabilmek için bankalarla faiz takas, cap ve corridor sözleşmeleri imzalamıştır. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla anlaşmaların detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

31 Aralık 2012

Kısa Vadeli Varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	30 Mayıs 2012	31 Mayıs 2012	29 Kasım 2013	212,5 milyon	15
					15

Uzun Vadeli Varlıklar

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Cap	20 Kasım 2012	30 Kasım 2012	30 Kasım 2014	300 milyon	241
					241

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	2.874
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	3.322
Faiz takas	6 Ekim 2010	31 Mayıs 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	1.663
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	53 milyon	1.763
					9.622

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Valör Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı (EUR)	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Faiz takas	20 Kasım 2012	30 Kasım 2012	30 Kasım 2015	200 milyon	1.279
					1.279

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2011

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	31 Mayıs 2011	30 Kasım 2013	105 milyon	1.711
Faiz takas	6 Ekim 2010	30 Kasım 2011	29 Kasım 2013	105 milyon	1.963
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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Faiz oranı riski

Grup yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un faize duyarlı finansal yükümlülüklerinin ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %4,30 (31 Aralık 2011: yıllık %5,66). 31 Aralık 2012 tarihindeki Euro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 2.117 TL (31 Aralık 2011: 2.222 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduatlar	601.436	592.523
Finansal yükümlülükler	1.165	1.515
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.485.206	2.586.035

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite ve fonlama riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup’un 31 Aralık 2012 tarihinde bir yıldan uzun vadeli 2.340.110 TL tutarında finansal borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.573.754 TL) (Not 6).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup’un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Finansal yükümlülükler (Türev olmayan):						
Finansal borçlar	2.486.371	2.856.426	-	242.378	2.276.772	337.276
Ticari borçlar	1.538.112	1.548.361	1.289.567	258.794	-	-
Diğer borçlar	1.700	1.700	1.700	-	-	-
	4.026.183	4.406.487	1.291.267	501.172	2.276.772	337.276

Türev finansal araçlar

	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev nakit girişleri	256	37	-	37	-	-
Türev nakit çıkışları	(21.342)	(26.414)	-	(24.217)	(2.197)	-
Türev finansal yükümlülükler, net	(21.086)	(26.377)	-	(24.180)	(2.197)	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite ve fonlama riski (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Finansal yükümlülükler (Türev olmayan):						
Finansal borçlar	2.587.550	3.232.393	-	144.279	2.059.792	1.028.322
Ticari borçlar	1.387.042	1.402.741	1.116.371	286.370	-	-
Diğer borçlar	684	684	684	-	-	-
	3.975.276	4.635.818	1.117.055	430.649	2.059.792	1.028.322
Türev finansal araçlar						
	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev nakit girişleri	43	43	-	43	-	-
Türev nakit çıkışları	(35.936)	(39.417)	-	(27.916)	(11.501)	-
Türev finansal yükümlülükler, net	(35.893)	(39.374)	-	(27.873)	(11.501)	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Grup, perakende satışları dışındaki satışlar açısından kredi riskine tabidir. Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri, tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ve müşterilerden alınan teminatlar ile kontrol edilir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ile dağılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

	31 Aralık 2012			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	52	47.293	2.535	655.978
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.004	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52	43.124	2.535	655.978
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.558	-	-
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.723	-	-
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.446	-	-
vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	18.117	-	-
değer düşüklüğü (-)	-	(16.671)	-	-
net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.446	-	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (devamı)

	31 Aralık 2011			
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	10	67.164	2.202	681.960
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.446	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10	64.646	2.202	681.960
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.101	-	-
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.173	-	-
teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	345	-	-
vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.454	-	-
değer düşüklüğü (-)	-	(14.109)	-	-
net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	345	-	-

Grup bugüne kadar tahsil edilemeyen, vadesi geçen, koşulları yeniden görüşülen herhangi bir banka mevduatı ve kredi kartı slip alacakları bulunmadığından bu varlıklar ile ilgili herhangi bir kredi riskinin olmadığını düşünmektedir. Grup'un alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Bu nedenle Grup, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

a) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Grup 1	5.721	4.330
Grup 2	39.759	61.738
Grup 3	231	790
	45.711	66.858

Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar)

Grup 2 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar)

Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (devamı)

b) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
0-1 ay arası	601	1.022
1-3 ay arası	505	415
3-12 ay arası	916	627
1-5 yıl arası	700	109
	2.722	2.173

c) Ticari ve diğer alacakların coğrafi bölge yoğunlaşması

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türkiye	40.882	62.044
Diğer	8.998	7.332
	49.880	69.376

Döviz kuru riski

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

31 Aralık 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 karı 103.271 TL daha düşük olacaktı.

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2012			
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler		
		ABD Doları	Euro	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzeri değerler	440.591	158	180.059	16.865
Ticari alacaklar	4.740	246	-	4.301
Diğer dönen varlıklar	6.717	1.422	-	4.182
Dönen varlıklar	452.048	1.826	180.059	25.348
Toplam varlıklar	452.048	1.826	180.059	25.348
Kısa vadeli finansal borçlar	146.261	-	62.194	-
Ticari borçlar	7.478	131	-	7.244
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.061	1.131	-	2.045
Kısa vadeli yükümlülükler	157.800	1.262	62.194	9.289
Uzun vadeli finansal borçlar	2.340.110	-	995.071	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.500	-	1.063	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.342.610	-	996.134	-
Toplam yükümlülükler	2.500.410	1.262	1.058.328	9.289
Net bilanço yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(2.048.362)	564	(878.269)	16.059
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	(2.048.362)	564	(878.269)	16.059
İhracat	-	-	-	-
İthalat	74.715	41.764	-	-
Döviz hedge'i amaçlı finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	10.441	-	-	-
Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	76.254	-	32.425	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

	31 Aralık 2011			
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler		Diğer TL Karşılığı
		ABD Doları	Euro	
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
Toplam varlıklar	462.873	10.265	174.177	17.830
Kısa vadeli finansal borçlar	13.796	179	5.506	-
Ticari borçlar	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 kısmının tutarı	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen tutarı	112.757	-	46.140	-

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık tarihleri 2012 ve 2011 itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

31 Aralık 2012

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro kurunun %5 değişmesi halinde		
Euro net varlık/yükümlülüğü	(103.271)	103.271
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(103.271)	103.271

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

MİGROS TİCARET ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermaye risk yönetimini, genel mali durum, kısa vadeli bilanço likiditesi ve net finansal borç düzeyi alt başlıklarında aylık takip ederek finansal risk analizi yapmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	4.362.269	4.285.257
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.040.867)	(1.010.255)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	(106.618)	(105.346)
Net borç	3.214.784	3.169.656
Özkaynaklar	1.261.554	1.195.231
Özkaynaklar+net borç	4.476.338	4.364.887
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%71,82	%72,62

NOT 28 - 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 6). 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA 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 29 - ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ

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

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, Migros Türk 28 Nisan 2009 tarihli Olağan Genel Kurul kararının ve birleşme sözleşmesinin 30 Nisan 2009 tarihinde tescil edildiğini 6 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 30 - KONSOLİDE 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 Aralık 2011 ara hesap dönemine ait gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Satış gelirleri (net)	678.010
Satış maliyetleri (-)	(576.761)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(156.441)
Genel yönetim giderleri (-)	(10.943)
Finansal gelirler	2.365
Finansal giderler (-)	(10.058)
Diğer giderler (-)	(8.632)
Vergi öncesi zarar	(82.460)
Vergi geliri	148
Bağlı ortaklık satış karı öncesi durdurulan faaliyetlere ilişkin dönem zararı	(82.312)
Bağlı ortaklık satış karı	357.613
Satış karı vergi gideri	(69.257)
Net kar	206.044

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.