

**MİGROS TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-77
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-37
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	38-40
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	40-41
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	41
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	42
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	43
NOT 8 STOKLAR	43
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	44
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	45
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	46-47
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48-49
NOT 13 ŞEREFİYE	50
NOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	51
NOT 15 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	51
NOT 16 BORÇLANMALAR	52-55
NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55-57
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	57-59
NOT 19 HASILAT VE MALİYET	59
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	60-61
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	61
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	62
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ	62
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	62
NOT 25 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	63-65
NOT 26 ÖZKAYNAKLAR	66-67
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	67-68
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ	68
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	69-73
NOT 30 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU	74-76
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR	76-77
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	77

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.328.309	1.750.516
Finansal yatırımlar	5	19.714	18.450
Ticari alacaklar	6	126.354	121.114
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	749	746
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		125.605	120.368
Diğer alacaklar	7	35.709	27.584
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	35.709	27.584
Stoklar	8	2.666.449	2.249.052
Peşin ödenmiş giderler	9	82.734	71.897
Cari dönem vergisi ile varlıklar	25	11.755	49.477
Diğer dönen varlıklar		5.899	10.382
Ara toplam		5.276.923	4.298.472
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	15	-	175.789
Toplam dönen varlıklar		5.276.923	4.474.261
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	4.415	1.165
Diğer alacaklar	7	5.265	5.480
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.265	5.480
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	-	32.325
Maddi duran varlıklar	11	3.736.238	3.863.042
Maddi olmayan duran varlıklar		2.445.825	2.479.242
- Şerefiye	13	2.252.992	2.252.992
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	192.833	226.250
Peşin ödenmiş giderler	9	38.041	27.581
Kullanım hakkı varlıkları	14	2.954.168	-
Ertelenmiş vergi varlığı	25	-	1.765
Toplam duran varlıklar		9.183.952	6.410.600
Toplam varlıklar		14.460.875	10.884.861

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		511.631	522.435
- Banka kredileri	16	281.603	522.435
- Kiralama işlemlerinden doğan borçlar	14	230.028	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	681.251	706.655
Ticari borçlar	6	5.743.794	4.866.750
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	255.588	213.810
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		5.488.206	4.652.940
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	148.609	131.949
Diğer borçlar		133.660	126.474
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	133.660	126.474
Türev araçlar		1.803	-
Ertelemiş gelirler	9	94.984	107.468
Kısa vadeli karşılıklar		224.605	207.464
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	139.366	122.848
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	85.239	84.616
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.681	5.724
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		7.544.018	6.674.919
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		6.328.337	3.341.007
- Banka kredileri	16	3.440.185	3.341.007
- Kiralama işlemlerinden doğan borçlar	14	2.888.152	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	13.026	11.903
Ertelemiş gelirler	9	3.196	4.570
Türev araçlar		26.314	71.895
Uzun vadeli karşılıklar		204.503	145.477
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	204.503	145.477
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	25	18.613	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.593.989	3.574.852
Toplam yükümlülükler		14.138.007	10.249.771
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		321.203	632.904
Ödenmiş sermaye	26	181.054	181.054
Diğer yedekler		(365)	(365)
Geri alınmış paylar (-)	26	(125.435)	(125.435)
Birleşme denkleştirme hesabı		22.074	22.074
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		637.922	678.012
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(14.215)	(9.265)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		652.137	687.277
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		176.102	132.671
- Yabancı para çevrim farkları		176.102	132.671
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		23.771	9.391
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(101.808)	571.060
Net dönem zararı		(492.112)	(835.558)
Kontrol gücü olmayan paylar		1.665	2.186
Toplam özkaynaklar		322.868	635.090
Toplam Kaynaklar		14.460.875	10.884.861

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZAR TABLOSU

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

		Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Dipnot referansları		
Hasılat	3, 19	23.191.364	18.717.358
Satışların maliyeti (-)	3, 19	(16.986.111)	(13.836.817)
Brüt kar		6.205.253	4.880.541
Genel yönetim giderleri (-)	20	(284.151)	(269.586)
Pazarlama giderleri (-)	20	(4.599.972)	(3.762.168)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	308.796	275.995
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(825.168)	(683.692)
Esas faaliyet karı		804.758	441.090
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	27.748	6.947
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(57.917)	(143.779)
Finansman geliri/(gideri)			
öncesi faaliyet karı		774.589	304.258
Finansman gelirleri	23	15.866	58.018
Finansman giderleri (-)	24	(1.257.985)	(1.409.543)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(467.530)	(1.047.267)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri		(24.440)	211.830
- Dönem vergi gideri	25	(3.122)	(32.368)
- Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	25	(21.318)	244.198
Net dönem (zararı)		(491.970)	(835.437)
Dönem zararının dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar		142	121
- Ana ortaklık payları	28	(492.112)	(835.558)
Pay başına (kayıp) / kazanç (TL)	28	(2,72)	(4,61)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem zararı	(491.970)	(835.437)
Diğer kapsamlı gelir	179.748	68.814
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi sonrası	(6.188)	(726)
-Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları, vergi sonrası	145.489	(24.481)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	1.238	145
-Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme (azalışları) / artışları, vergi etkisi	(3.559)	5.401
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
-Yabancı para çevrim farkları	42.768	88.475
Toplam kapsamlı gider	(312.222)	(766.623)
Toplam kapsamlı (giderin) / gelirin dağılımı		
-Kontrol gücü olmayan paylar	(521)	1.333
-Ana ortaklık payları	(311.701)	(767.956)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

	Ödenmiş sermaye yedekler	Diğer yedekler	Geri alınan paylar	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları / (azalışları)	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
											Geçmiş yıllar karları	Net dönem			
											(zararı) /	(zararı) /			
											karı	karı			
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiye	178.030	(365)	-	27.312	(8.684)	743.700	45.311	-	(27.516)	512.706	1.470.494	56.654	1.527.148		
Transferler	3.024	-	-	(5.238)	-	(37.246)	-	9.391	598.576	(512.706)	55.801	(55.801)	-		
Payların geri alın işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (Not 26)	-	-	(125.435)	-	-	-	-	-	-	-	(125.435)	-	(125.435)		
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(581)	(19.177)	87.360	-	-	(835.558)	(767.956)	1.333	(766.623)		
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(835.558)	(835.558)	121	(835.437)		
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	87.360	-	-	-	87.360	1.115	88.475		
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	-	-	-	-	(581)	-	-	-	-	-	(581)	-	(581)		
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değerleme azalışları	-	-	-	-	-	(19.177)	-	-	-	-	(19.177)	97	(19.080)		
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiye	181.054	(365)	(125.435)	22.074	(9.265)	687.277	132.671	9.391	571.060	(835.558)	632.904	2.186	635.090		
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiye	181.054	(365)	(125.435)	22.074	(9.265)	687.277	132.671	9.391	571.060	(835.558)	632.904	2.186	635.090		
Transferler	-	-	-	-	-	(177.070)	-	14.380	(672.868)	835.558	-	-	-		
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(4.950)	141.930	43.431	-	-	(492.112)	(311.701)	(521)	(312.222)		
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(492.112)	(492.112)	142	(491.970)		
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	43.431	-	-	-	43.431	(663)	42.768		
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	-	-	-	-	(4.950)	21.546	-	-	-	-	16.596	-	16.596		
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değerleme artışları	-	-	-	-	-	120.384	-	-	-	-	120.384	-	120.384		
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiye	181.054	(365)	(125.435)	22.074	(14.215)	652.137	176.102	23.771	(101.808)	(492.112)	321.203	1.665	322.868		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akımları:			
Dönem zararı		(491.970)	(835.437)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.760.591	2.071.834
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	805.960	295.083
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	11.405	8.262
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	25.664	(13.250)
Maddi duran varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul ve satış amaçlı elde tutulan varlıklar değer düşüklüğü / iptalleri ile ilgili düzeltmeler	22	29.500	130.149
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		-	7.185
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler	18	122.510	85.164
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	17.693	32.135
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21,23	(81.670)	(75.826)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	883.935	340.495
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	21	766.880	615.641
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	21	(183.255)	(151.180)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		299.404	938.121
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	24	37.456	72.187
Vergi (giderleri) / gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	24.440	(211.830)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) / kayıplar	22	669	(502)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		476.066	555.599
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(15.650)	(32.236)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(443.061)	(327.556)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		15.666	(44.630)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		854.011	909.058
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		65.100	50.963
Faliyetlerden elde edilen nakit akışları		2.744.687	1.791.996
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	18	(53.154)	(46.173)
Alınan faiz		254.076	220.010
Ödenen faiz		(746.017)	(657.091)
Vergi ödemeleri		(15.593)	(106.548)
Dava karşılıklarına ilişkin ödemeler	17	(19.064)	(11.233)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		2.164.935	1.190.961

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(340.861)	(487.751)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri		469.634	172.366
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		128.773	(315.385)
Finansman faaliyetleri			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	16	770.200	320.375
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(1.257.980)	(625.449)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	26	-	(125.435)
Türev finansal araçlara istinaden ödenen nakit		(81.234)	(282)
Alınan faiz	23	9.854	6.766
Ödenen faiz		(456.271)	(316.147)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(705.131)	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.720.562)	(740.172)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		4.647	(2.268)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		577.793	133.136
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi		1.750.516	1.617.380
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi		2.328.309	1.750.516

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Migros Ticaret A.Ş. ("Migros" veya "Şirket" olarak anılacaktır), 19 Mart 2008 tarihinde kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye'de tescil edilmiştir. (1954 yılında kurulmuş olan Migros Türk Ticaret Anonim Şirketi, 30 Nisan 2009 tarihinde ana ortağı Moonlight Perakendecilik ve Ticaret Anonim Şirketi ("Moonlight Perakendecilik") ile birleşmiş ve birleşme neticesinde Moonlight Perakendecilik'in ticaret unvanı Migros Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.)

Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, BC Partners'ın ("bağlı ortaklığı Kenan Investment S.A. vasıtasıyla") Migros'un sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payları %12 olup AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Anadolu Grubu")'nin dolaylı payı %50'dir.

Grup'un ana faaliyet konusu, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının, sahibi bulunduğu Migros, 5M, Migros Jet, Macrocenter alışveriş merkezleri, yurtdışındaki Ramstore'lar ve internet üzerinden satışını kapsamaktadır. Şirket aynı zamanda diğer ticari şirketlere alışveriş merkezlerinde yer kiralamaktadır. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.523.484 m2 perakende satış mağazası alanı ve 12.047 m2 toptan mağaza satış alanı ile toplam 1.535.531 m2 (31 Aralık 2018: 1.497.345 m2) satış alanına sahip, 2.177 perakende mağazası ve 21 toptan satış mağazası olmak üzere toplam 2.198 (31 Aralık 2018: 2.103) mağazada faaliyet göstermektedir. Grup'un, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam ortalama çalışan sayısı 32.253'dir. (31 Aralık 2018: 28.990). Perakendecilik, Grup'un ana iş koludur ve brüt satışların yaklaşık %96'sını (31 Aralık 2018: %96) oluşturmaktadır.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

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

Konsolide finansal tablolar 2 Mart 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ö. Özgür Tort ve Genel Müdür Yrd. (Mali İşler) Ferit Cem Doğan tarafından imzalanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar konsolide finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptirler.

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</u>		<u>Faaliyet</u>	Aralık 2019	Aralık 2018
	<u>edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>		<u>(%)</u>	<u>(%)</u>
Ramstore Bulgaria E.A.D. ("Ramstore Bulgaristan")	Bulgaristan	Bulgaristan	Gayri faal	100	100
Ramstore Kazakhstan LLC ("Ramstore Kazakistan")	Kazakistan	Kazakistan	Perakendecilik	100	100
Ramstore Macedonia DOO ("Ramstore Makedonya")	Makedonya	Bulgaristan	Perakendecilik	99	99
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. ("Sanal Merkez") (*)	Türkiye	Türkiye	Gayri faal	100	100

(*) Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Grup, 1 Kasım 2019 tarihinde Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş.'nin %25'lik kısmını satın almıştır. Satın alınan bedel gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Grup'un konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 15 Nisan 2019 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve 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 yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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.

2.1.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolara dahil edilen her şirketin finansal bilgilerindeki kalemler ilgili şirketin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak ölçülür. Konsolide finansal tablolar, Migros Ticaret A.Ş.'nin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulur.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Grup Şirketleri

Raporlama para biriminden farklı bir fonksiyonel para birimine sahip olan yabancı operasyonların finansal durum ve sonuçları raporlama para birimine aşağıdaki gibi çevrilir:

- Sunulan her bir bilanço için varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kapanış kurundan çevrilir,
- Her bir kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu için işlemler, işlem tarihlerindeki ortalama kurlardan çevrilir (İşlem tarihine esas kurların kümülatif etkisi makul bir tahmin olmadığı sürece, bu durumda gelir ve gider işlem tarihinde çevrilir),
- Tüm sonuçlanan çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

Konsolidasyona dahil olan bağlı ortaklıkların para birimleri Tenge ve Denardır.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar ile ilgili muhasebe politikaları, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilir. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere Grup'un kontrol sahibi olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücüyle sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün gruba geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren ise konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup'un konsolide finansal tabloları, Migros'u ve kontrolü altında olan bağlı ortaklıkları içermektedir. Kontrol normal şartlarda eğer Grup bir şirketin sermayesi üzerindeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır.

Grup içi işlemler, bakiyeler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlerden gerçekleşmemiş kazançlar elimine edilir. Bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanmasının gerekli olduğunda değiştirilmiştir.

Bağlı ortaklıkların sonuçlarında ve özkaynaklarındaki kontrol gücü olmayan paylar, konsolide kar veya zarar tablosunda, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide bilanço da ayrıca gösterilir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu tür işlemlerden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlıkların ve yükümlülüklerin yıl sonu kurlarıyla çevriminden doğan yabancı para çevrim gelir ve giderleri, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar, nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar ile ilgili yabancı para çevrim gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda finansal giderler başlığı altında sunulur. Diğer tüm yabancı para çevrim gelirleri ve giderleri kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinden ölçülen parasal olmayan kalemler, gerçeğe uygun değerini tespit edildiği tarihte geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar ve yükümlülüklerin çevrim farkları gerçeğe uygun değer kazanç veya kayıplarının bir parçası olarak raporlanır.

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup'un ana hasılat tipleri için uyguladığı spesifik muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

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, malın kontrolünün müşteriye geçmesi ile kaydedilir. Perakende satışlar genellikle nakit veya kredi kartı karşılığında yapılır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Mal Satışları - Toptan

Mal satışı, grup içi bir şirket, toptancıya malları teslim ettiğinde, toptancının dağıtım kanalı ve fiyat üzerinde tam yetkisi olduğunda 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 ve satış sözleşmesine göre toptancının malları kabul etmesi, kabul etmeme hakkının yürürlükten kalkması veya Grup'un kabul edilme şartlarının hepsinin gerçekleştiğini gösterecek kadar objektif delil olduğu ana kadar kontrol karşı tarafa geçmiş sayılmaz.

Kira geliri

Grup kira gelirlerini sözleşmenin özünü dikkate alarak dönemsel tahakkuk esasına göre muhasebeleştirir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet bedelleri aylık ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmıştır. Mamül ve yarı mamül maliyeti, hammadde, direk işçilik, doğrudan ilişkili diğer giderler ve üretimle ilişkili genel yönetim giderlerini (normal operasyon kapasitesine göre) içermektedir. Borçlanma maliyetleri, stok maliyetlerine dahil değildir. Net gerçekleşebilir değer, faaliyetlerin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetleri indirilmesiyle elde edilen tutardır. Satıcılardan elde edilen gelirler, ciro primleri, satıcılardan alınan indirimler ve reklam iştirak gelirleri satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek stok maliyetinden indirilir. Son sayım tarihinden bilanço tarihine kadarki dönem için stok fark provizyonu hesaplanmış ve stok değer düşüklüğü kaleminin içerisine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Maddi duran varlıklar arazi, arsa ve binaların dışında satın alım bedellerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklükleri düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi, arsalar ve binaları için 31 Aralık 2019 itibarıyla, 3 Şubat 2020'de Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ("Nova Taşınmaz Değerleme") tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. İlk gerçeğe uygun değer uygulaması 31 Aralık 2017 tarihinden başlayarak benimsemiştir.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Yeniden Değerleme Yöntemi (Devamı)

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Amortisman, varlıkların tahmini faydalı ömürleri üstünden doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Araziler amortismanına tabi değildir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maliyet yöntemi

Maddi duran varlıklar, yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlendirilen varlıklar hariç olmak üzere, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maliyet yöntemi (Devamı)

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

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

(*) Özel maliyetler, kiralanın 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.

Maddi duran varlıkların bilançodaki değerleri, olaylar ve durumların bilançoda taşınan değerlerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Böyle bir belirti varsa ve varlığın bilançodada taşınan değeri, tahmin edilen gerçekleşebilir değerini geçerse, bu varlıklar ya da nakit yaratan kalemler net gerçekleşebilir değerlerine getirilir. Maddi duran varlıkların net gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değerini bulurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışı, elde edilecek naktin bugünkü piyasa koşullarındaki bedelini ve o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenir. Bağımsız nakit akışı yaratmayan bir varlık için kullanımdaki net defter değeri, varlığın dahil olduğu nakit akışı sağlayan kalemler grubu için belirlenir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Maddi duran varlığa yapılan bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Şerefiye

Şerefiye, bağlı ortaklıkların satın alımı sırasında ortaya çıkar ve transfer edilmiş bedelin, edinilen şirketteki kontrol gücü olmayan paylarının tutarı ve edinilen işletmedeki tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri üzerinden, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının edinme tarihindeki gerçeğe uygun değeri farkının fazlasını ifade eder. Eğer toplam transfer edilen bedel, muhasebeleştirilen kontrol gücü olmayan paylar ve gerçeğe uygun değerinden ölçülmüş önceden elde tutulan paylar, edinilen bağlı ortaklığın net varlıklarının gerçeğe uygun değerinden az ise, örneğin pazarlıklı bir satın almada, aradaki fark direk olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir.

Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri; kullanım değeri ve elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemlerde iptal edilmez.

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.

Kira anlaşmaları

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.

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

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilgisayar yazılımları (Haklar)

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

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar - geliştirme maliyetleri

Bilgisayar yazılımlarının bakım harcamaları ve araştırma masrafları gerçekleştikleri anda giderleştirilir. Grup tarafından kontrol edilen tespit edilebilir ve benzersiz bilgisayar yazılımlarının tasarlanması ve test edilmesine ilişkin geliştirme giderleri, aşağıdaki şartların sağlanması durumunda maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir:

- Yazılımın kullanıma hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması
- Yönetimin yazılımı tamamlama ve bu yazılımı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Yazılımı kullanma veya satma imkânının bulunması;
- Yazılımın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve yazılımı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, finansal ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde yazılımla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Yazılımın maliyeti, yönetim tarafından amaçlanan şekilde çalışabilmesi için ilgili yazılımın yaratılması, üretilmesi ve hazırlanmasında gerekli olan ve yazılımla doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetlerin tümünü (yazılım geliştirme işçilik giderleri ve genel giderlerin yazılıma düşen payı gibi) içerir.

Bu kriterlere uymayan diğer geliştirme harcamaları gerçekleştikleri anda gider olarak muhasebeleştirilir. Başlangıçta gider olarak muhasebeleştirilen geliştirme ile ilgili harcamalar, daha sonraki bir tarihte varlık olarak muhasebeleştirilemezler.

Bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri aktifleştirilir ve tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına tabi tutulurlar.

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 bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değer veya makul değer düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değer kayıtlı değer altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide kar veya zarar tablosuna gider kaydedilir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız faydalı ömre sahip şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar itfaya tabi değildirler ve yıllık olarak veya eğer olaylar ve değişen durumlar değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair belirti gösteriyorsa daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi olurlar. Olaylar ve değişen durumlar defter değerinin geri kazanılamayacağına dair belirti gösteriyorsa, diğer varlıklar değer düşüklüğü için test edilirler. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aştığı durumlarda, ilgili tutar için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyeti düşülmüş varlığın gerçeğe uygun değeri ile kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için, diğer varlıklar veya varlık gruplarının nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız bir nakit girişi yaratan belirlenebilir en küçük varlık gruplandırılır (nakit yaratan birimler). Şerefiye dışındaki değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıklar her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilirler.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri ve faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosunda sunmak amacı ile nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları, kredi kartı alacaklarını ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar ilk kayda alımda gerçeğe uygun değerinden ve sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Grup'un ticari alacaklarının muhasebeleştirme ve değer düşüklüğü politikalarına ilişkin detaylar Not 2.2 (h)'de anlatılmıştır.

Ticari borçlar

Bu tutarlar mali yıl sonundan önce gruba sağlanan mal ve hizmetler için ödenmemiş yükümlülükleri temsil etmektedir. Bu tutarlar teminatsızdır ve genellikle kayda alındıktan sonraki 90 gün içinde ödenirler. Ticari ve diğer borçlar, ödemeler raporlama döneminden sonraki 12 aydan uzun olmadığı sürece kısa vadeli yükümlülükler olarak sunulur. Bu borçlar ilk muhasebeleştirilme sırasında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilirler ve sonraki ölçümde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerinden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında bilançodan çıkarılır. Ortadan kalkan veya başka bir tarafa devredilen finansal borcun defter değeri ile devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü borç da dahil olmak üzere anılan borca ilişkin olarak ödenen tutar arasındaki fark, diğer gelir veya finansman gideri olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Bir finansal borcun koşulları yeniden görüşüldüğünde ve işletme finansal bir borcun tamamının ya da bir kısmının (borcun özkaynakla takası) ortadan kalkması amacıyla kredi verene özkaynağa dayalı araçlar ihraç ettiğinde, finansal borcun defter değeri ile ihraç edilen özkaynağa dayalı aracın gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olarak ölçülen bir kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar, Grup’un borcun ödemesini raporlama döneminin sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması durumunda kısa vadeli olarak sınıflandırır.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç net dönem karlarından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Detayları Not 27’de açıklandığı gibi Grup pay başına kazanç hesaplamalarını “Pay Başına Kazanç” (“TMS 33”) uyarınca yapmaktadır.

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay 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 arttırmabilmektedirler. 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.

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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık olarak finansal tablolara alınır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya birden daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Grup (Devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Grup (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

Grup, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Grup, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiraya veren durumunda Grup

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Grup aynı zamanda perakendecilere ayakkabı ürünlerinin sunumu, müşteri özelleştirmesi ve test aşaması için gerekli donanımları ve Grup tarafından üretilen donanımları kiralamaktadır.

Grup'un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Grup, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiraya veren durumunda Grup (devamı)

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralaan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılaran finansal kiralama alacakları, Grup'un kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Grup'un ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Grup, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

Kiralama İşlemleri için 31 Aralık 2018 tarihine kadar Uygulanan Muhasebe Politikası

Kiralama işlemleri

Kiracı taraf olarak Grup

Operasyonel kiralama

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bu tip kiralamalar belli bir süre sonunda iptal edilebilen maddi varlık kira anlaşmalarını içermektedir. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider şeklinde kayıtlara alınmaktadır.

Kiraya veren taraf olarak Grup

Operasyonel kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi olan varlıkları niteliklerine göre bilançosunda sınıflandırmaktadır. Operasyonel kiralamalardan elde edilen kira gelirleri kar veya zarar tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kayda alınmaktadır. Kiralayana sağlanan teşvikler ise kira süresi boyunca doğrusal olarak kira gelirlerinden azalış şeklinde kayda alınmaktadır. Operasyonel kiralamaya tabi olan varlıklar kalıntı değerleri maliyetlerinden düşüldükten sonra amortismanına tabi tutulur.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla
 - Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması;
 - Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya idari maksatlarla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Nova Taşınmaz Değerleme tarafından 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Makul değer değişimlerinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, 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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların yükümlülük 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. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, 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, Grup, 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 öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un perakende mağazacılık ve toptan satış faaliyetleri ile kira gelirlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, 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).

Netleştirme/mahsup

Bir finansal varlık veya borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

Temettü

Şirket hissedarlarına dağıtılan temettü, şirket hissedarları tarafından onaylandığı tarihte Grup finansal tablolarına yükümlülük olarak yansıtılır. Temettü almaya hak kazanıldığında finansal tablolara gelir olarak kaydedilir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Paylara ilişkin primler

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 26).

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 esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler hesapları altında gösterilir.

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide gelir tablosunda, pazarlama giderleri içerisinde sınıflandırılan 367.996 bin TL tutarındaki lojistik giderleri satılan mal maliyetine, genel yönetim giderleri içerisinde sınıflandırılan 295.083 TL tutarındaki amortisman gideri pazarlama giderleri içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16'nın uygulamasının haricinde, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.4 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:

(a) Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmaları

Belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl 31 Aralık tarihi itibarıyla 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 %9 olarak kullanılmıştır (2018: %7,7). Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Grup'a özgü riskleri de içermektedir (Not 13).

(b) Özel maliyetler üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

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.

(c) Kiralama sözleşmelerindeki uzatma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Uzun süreli kiralama sözleşmelerde yer alan uzatma opsiyonlarının büyük kısmı Grup tarafından uygulanabilir uzatma opsiyonlarından oluşmaktadır. Grup kiralama süresindeki uzatma opsiyonlarını kiralama süresinin son yılında orta vadeli iş planlarına dayanarak yeniden değerlendirir ve gerekiyorsa uzatma hakkını sözleşme süresine ileriye dönük olarak ekler. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

(d) Makul değer tespitine ilişkin açıklamalar

Grup, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların sunumundan geçerli olmak üzere, arazi, arsa ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmesi hususunda TMS 16 ve TMS 40'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modelini uygulama dışı bırakmış ve yeniden değerlendirme modelini seçmiştir. Grup'un, SPK'nın yetkilendirdiği değerlendirme şirketi olan Nova Taşınmaz Değerleme tarafından arazi, arsa ve binalara ilişkin değerlendirme işlemi yürütülmüştür.

Nova Taşınmaz Değerleme tarafından, Grup'un aktifinde yer alan ve Türkiye'de bulunan arazi, arsa ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerine adil piyasa değerinin tespitine yönelik hazırlanmış 3 Şubat 2020 tarihli değerlendirme raporlarında "Emsal karşılaştırma yaklaşım analizi" ve "Gelir yaklaşımı" yöntemleri kullanılmıştır.

TSKB Gayrimenkul Değerleme tarafından; Grup'un aktifinde yer alan ve Kazakistan ve Makedonya'da bulunan arazi, arsa ve binalar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerine adil piyasa değerinin tespitine yönelik hazırlanmış 31 Aralık 2019 tarihli değerlendirme raporlarında "Gelir yaklaşımı" yöntemi kullanılmıştır.

Değerleme uzmanları tarafından yapılmış olan makul değer çalışmaları neticesinde, arazi, arsa ve binalarda oluşan 147.708 TL tutarındaki pozitif fark, ertelenmiş vergi ve azınlık payları etkisinden arındırıldıktan sonra 120.687 TL tutarında özkaynaklar altında "Yeniden değerlendirme değer artış fonu" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16

TFRS Yorum 23

TMS 28 (Değişiklikler)

TMS 19 (Değişiklikler)

Kiralamalar

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin

Değişiklikler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23

Standartlarındaki Değişiklikler

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri (Devamı)

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (Devamı)

Faaliyet kiralamaları (Devamı)

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler*, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapılmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımları ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

c) Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

TFRS 16'nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde hesaplanan kiralama yükümlülüklerinden kaynaklı borçlara uygulanan faiz oranı ağırlıklı olarak %19 kullanılmıştır. Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

	1 Ocak 2019
Gayrimenkuller	2,653,181
Toplam kullanım hakkı varlıkları	2,653,181

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir.

- Kullanım hakkı varlıkları – 2.653.181 TL tutarında artış
- Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri – 323.954 TL tutarında artış
- Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri – 2.561.867 TL tutarında artış

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (Devamı)

TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

	Muhasebe politikası değişikliğinden sonra 31 Aralık 2019	TFRS 16 Etkisi	Muhasebe politikası değişikliğinden önce 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	2.328.309	-	2.328.309
Finansal yatırımlar	19.714	-	19.714
Ticari alacaklar	126.354	-	126.354
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	749	-	749
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	125.605	-	125.605
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	35.709	-	35.709
Stoklar	2.666.449	-	2.666.449
Peşin ödenmiş giderler	82.734	-	82.734
Diğer dönen varlıklar	5.899	-	5.899
Cari dönem vergisi ile varlıklar	11.755	-	11.755
Toplam dönen varlıklar	5.276.923	-	5.276.923
Duran varlıklar:			
Finansal Yatırımlar	4.415	-	4.415
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5.265	-	5.265
Maddi duran varlıklar	3.736.238	-	3.736.238
Maddi olmayan duran varlıklar	2.445.825	-	2.445.825
- Şerefiye	2.252.992	-	2.252.992
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	192.833	-	192.833
Peşin ödenmiş giderler	38.041	(10.755)	48.796
Varlık kullanımı hakkı	2.954.168	2.954.168	-
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	-
Toplam duran varlıklar	9.183.952	2.943.413	6.240.539
Toplam varlıklar	14.460.875	2.943.413	11.517.462

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (Devamı)

	Muhasebe politikası değişikliğinden sonra		Muhasebe politikası değişikliğinden önce
	31 Aralık 2019	TFRS 16 Etkisi	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	681.251	-	681.251
Kısa vadeli borçlanmalar	281.603	-	281.603
Kiralama Yükümlülüğü	230.028	230.028	-
Ticari Borçlar	5.743.794	-	5.743.794
- İlişkili taraflara ticari borçlar	255.588	-	255.588
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.488.206	-	5.488.206
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	148.609	-	148.609
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	133.660	-	133.660
Türev araçlar	1.803	-	1.803
Ertelenmiş gelirler	94.984	-	94.984
Kısa vadeli karşılıklar	224.605	-	224.605
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	139.366	-	139.366
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	85.239	-	85.239
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.681	-	3.681
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	7.544.018	230.028	7.313.990
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	3.440.185	-	3.440.185
Kiralama Yükümlülüğü	2.888.152	2.888.152	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13.026	-	13.026
Türev araçlar	26.314	-	26.314
Ertelenmiş gelirler	3.196	-	3.196
Uzun vadeli karşılıklar	204.503	-	204.503
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	204.503	-	204.503
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	18.613	(35.821)	54.434
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	6.593.989	2.852.331	3.741.658
Toplam yükümlülükler	14.138.007	3.082.359	11.055.648
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	321.203	(138.946)	460.149
Ödenmiş sermaye	181.054	-	181.054
Diğer sermaye yedekleri	(365)	-	(365)
Geri alınan paylar	(125.435)	-	(125.435)
Birleşme denkleştirme hesabı	22.074	-	22.074
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	(14.215)	-	(14.215)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış fonu	652.137	-	652.137
Yabancı para çevrim farkları	176.102	-	176.102
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	23.771	-	23.771
Geçmiş yıllar zararları	(101.808)	-	(101.808)
Net dönem zararı	(492.112)	(138.946)	(353.166)
Kontrol gücü olmayan paylar	1.665	-	1.665
Toplam özkaynaklar	322.868	(138.946)	461.814
Toplam kaynaklar	14.460.875	2.943.413	11.517.462

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (Devamı)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Muhasebe politikası değişikliğinden sonra	TFRS 16 Etkisi	Muhasebe politikası değişikliğinden önce
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2019
Hasılat	23.191.364	-	23.191.364
Satışların maliyeti (-)	(16.986.111)	84.408	(17.070.519)
Brüt kar	6.205.253	84.408	6.120.845
Genel yönetim giderleri (-)	(284.151)	-	(284.151)
Pazarlama giderleri (-)(*)	(4.599.972)	148.588	(4.748.560)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	308.796	-	308.796
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(825.168)	67	(825.235)
Esas faaliyet karı	804.758	233.063	571.695
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27.748	-	27.748
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(57.917)	-	(57.917)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	774.589	233.063	541.526
Finansman gelirleri	15.866	-	15.866
Finansman giderleri (-)	(1.257.985)	(407.831)	(850.154)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar	(467.530)	(174.768)	(292.762)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(24.440)	35.821	(60.261)
- Dönem vergi gideri	(3.122)	-	(3.122)
- Ertelenmiş vergi geliri	(21.318)	35.821	(57.139)
Dönem zararı	(491.970)	(138.947)	(353.023)

(*) Pazarlama giderlerindeki 148.588 TL'lik TFRS 16 Etkisinin 620.723 TL'si çekilen kira giderinden, 472.135 TL'si amortisman giderinden oluşmaktadır

1 Ocak 2019 Taihi itibarıyla kiralama yükümlülüğü

	1 Ocak 2019
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	323.954
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	2.561.867
Toplam	2.885.822

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (Devamı)

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

2.6 İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Yönetim, Grup'un performansını coğrafi olarak; Türkiye dışındaki coğrafi bölgelerde bulunan bağlı ortaklarının brüt satışları toplam satışların %10'unun altında olması nedeniyle Türkiye ve diğer ülkeler olarak değerlendirmektedir. Raporlanabilir faaliyet bölümleri gelirleri, öncelikle perakende satışları, kira gelirleri ve toptan satışlardan oluşmaktadır. Kira gelirleri ve toptan satışlar, yönetim kuruluna sunulan raporlarda detaylı olarak yer almadığı için raporlanabilir faaliyet bölümleri olarak değerlendirilmemiştir. Yönetim Kurulu, faaliyet bölümlerinin performanslarını Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK") ve Faiz, Vergi, Amortisman ve Kira Gideri Öncesi Kar ("FVAKÖK") ile takip etmektedir. Grup FVAÖK tutarını konsolide kar veya zarar tablosundaki brüt kar tutarından genel yönetim giderleri ve pazarlama giderlerini çıkartıp amortisman gideri ve itfa payları, dönem içerisinde ödenen izin yükümlülüklerinin düşülmüş haliyle izin karşılığı giderini ve kıdem tazminatı karşılığı giderini ilave ederek hesaplamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Yönetim Kurulu'na sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	22.605.667	585.697	23.191.364	-	23.191.364
Bölgeler arası gelirler	5.171	-	5.171	(5.171)	-
Gelirler	22.610.838	585.697	23.196.535	(5.171)	23.191.364
Satışların maliyeti	(16.561.781)	(429.501)	(16.991.282)	5.171	(16.986.111)
Brüt kar	6.049.057	156.196	6.205.253	-	6.205.253
Pazarlama giderleri	(4.499.369)	(100.603)	(4.599.972)	-	(4.599.972)
Genel yönetim giderleri	(242.256)	(41.895)	(284.151)	-	(284.151)
İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları	786.496	19.464	805.960	-	805.960
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	52.791	47	52.838	-	52.838
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	39.321	-	39.321	-	39.321
İlave: İzin karşılığı	16.518	-	16.518	-	16.518
FVAÖK (Yeni ve revize muhasebe politikalarının etkisi dahil)	2.202.558	33.209	2.235.767	-	2.235.767
Yeni ve revize muhasebe politikalarının etkisi (Not 2.2)	(705.131)	-	(705.131)	-	(705.131)
FVAÖK	1.497.427	33.209	1.530.636	-	1.530.636
İlave: Kira gideri	1.047.246	36.557	1.083.803	-	1.083.803
FVAKÖK	2.544.673	69.766	2.614.439	-	2.614.439

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait bölüm analizi

	Türkiye	Diğer ülkeler	Toplam birleşik	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Dış gelirler	18.183.512	533.846	18.717.358	-	18.717.358
Bölgeler arası gelirler	4.572	-	4.572	(4.572)	-
Gelirler	18.188.084	533.846	18.721.930	(4.572)	18.717.358
Satışların maliyeti	(13.444.098)	(397.291)	(13.841.389)	4.572	(13.836.817)
Brüt kar	4.743.986	136.555	4.880.541	-	4.880.541
Pazarlama giderleri	(3.674.919)	(87.249)	(3.762.168)	-	(3.762.168)
Genel yönetim giderleri	(231.233)	(38.353)	(269.586)	-	(269.586)
İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları	280.254	14.829	295.083	-	295.083
İlave: Kıdem tazminatı karşılığı	26.884	114	26.998	-	26.998
İlave: Ödenen kıdem tazminatı	34.538	-	34.538	-	34.538
İlave: İzin karşılığı	11.993	-	11.993	-	11.993
FVAÖK	1.191.503	25.896	1.217.399	-	1.217.399
İlave: Kira gideri	854.923	31.288	886.211	-	886.211
FVAKÖK	2.046.426	57.184	2.103.610	-	2.103.610

FVAKÖK'nin vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	2.614.439	2.103.610
Kira gideri	(1.083.803)	(886.211)
Yeni ve revize muhasebe politikalarının etkisi (Not 2.2)	705.131	-
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	2.235.767	1.217.399
Amortisman ve itfa payları	(805.960)	(295.083)
Kıdem tazminatı karşılığı	(52.838)	(26.998)
Ödenen kıdem tazminatı	(39.321)	(34.538)
İzin karşılığı	(16.518)	(11.993)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	308.796	275.995
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(825.168)	(683.692)
Esas faaliyet karı	804.758	441.090
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27.748	6.947
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(57.917)	(143.779)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	774.589	304.258
Finansman gelirleri	15.866	58.018
Finansman giderleri (-)	(1.257.985)	(1.409.543)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(467.530)	(1.047.267)

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

Coğrafi bölümlerde kullanılan varlıklar ve yükümlülükler

Yönetim Kurulu'na 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.

	2019	2018
Türkiye	13.937.271	10.431.340
Diğer ülkeler	640.384	577.356
Bölüm varlıkları	14.577.655	11.008.696
Eksi: Eliminasyonlar	(116.780)	(123.835)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	14.460.875	10.884.861

	2019	2018
Türkiye	13.932.680	10.064.724
Diğer ülkeler	258.481	243.070
Bölüm yükümlülükleri	14.191.161	10.307.794
Eksi: Eliminasyonlar	(53.154)	(58.023)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	14.138.007	10.249.771

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içerisinde yapılan yatırım harcamalarının coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Türkiye	331.470	461.251
Diğer ülkeler	9.391	26.500
	340.861	487.751

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2019	2018
Kasa	91.094	81.462
Bankalar		
- vadesiz mevduat (*)	164.976	109.943
- vadeli mevduat	1.094.940	635.894
Tahsilata verilen çekler	501	582
Kredi kartı alacakları	976.798	922.635
	2.328.309	1.750.516

(*) Grup operasyonu gereği günlük olarak mağaza kasalarından bankalara para transferi yapmaktadır. Yapılan transferler bankalar ile yapılan sözleşmelere göre belirli bir süre bloke olup, bu süre sonunda kullanıma açılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 135.424 TL tutarındaki vadesiz mevduat bu transfer hareketi neticesinde bloke durumdadır (2018: 97.722 TL).

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (Devamı)

TL ve Avro cinsinden vadeli mevduat hesapları üzerindeki yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları, sırasıyla, %11,3 ve %0,3'dür (2018: TL ve Avro cinsinden sırasıyla yıllık %23 ve %1,9).

Diğer hazır değerler kredi kartı slip alacaklarını ifade etmektedir ve esas olarak bir aydan kısa vadeye sahip olan kredi kartı slip alacakları, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yıllık %10,6 (2018: %24,3) iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 - 30 gün	1.086.900	631.257
30 - 90 gün	8.040	4.637
90 - 180 gün (*)	65	1.708
180 gün ve üzeri (*)	19.649	16.742
	1.114.654	654.344

(*) Vadesi 90 günden fazla olan vadeli mevduat, finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmiştir (Not 5).

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal varlıklar

	2019	2018
Vadeli mevduat (*)	19.714	18.450
	19.714	18.450

(*) Bankalarda bulunan 90 - 180 gün arası vadeli mevduattan oluşmakta olup, Grup tarafından nakit fon olarak değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir / gidere yansıtılan finansal varlıklar

	2019	2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir / gidere yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	4.415	1.165
	4.415	1.165

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Paket Lojistik	3.250	25	-	-
Sanal Merkez Ticaret A.Ş. (*)	1.165	100	1.165	100
Toplam	4.415		1.165	

(*) Sanal Merkez Ticaret A.Ş.'nin maliyet bedeli gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır.

Grup, 1 Kasım 2019 tarihinde Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş.'nin %25'lik kısmını satın almıştır. Satın alınan bedel gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar:

	2019	2018
Toptan satışlardan ve kiralama işlemlerinden alacaklar	195.195	176.342
Alacak senetleri	3.211	6.139
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	749	746
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(71.996)	(60.313)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(805)	(1.800)
	126.354	121.114

Ticari alacakların vadesi genel olarak bir aydan kısadır ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yıllık %10,6 (2018: %24,3) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şüpheli alacak karşılıklarının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı	60.313	48.614
Dönem içinde ayrılan karşılık	11.405	8.262
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(2.234)	(1.829)
Yabancı para çevrim farklarının etkisi	2.512	5.266
Dönem sonu	71.996	60.313

Ticari borçlar:

	2019	2018
Satıcılar	5.464.568	4.666.648
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	255.588	213.810
Gider tahakkukları	95.333	78.850
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(71.695)	(92.558)
	5.743.794	4.866.750

Ticari borçların vadesi genel olarak 3 aydan kısadır ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yıllık %10,6 (2018 %19,3) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 29. notta verilmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	2019	2018
Personelden alacaklar	20.742	15.218
Sabit kıymet satışlarından alacaklar	749	9.596
Sigorta şirketlerinden alacaklar	1.200	1.243
Diğer	13.018	1.527
	35.709	27.584

Uzun vadeli diğer alacaklar

	2019	2018
Verilen depozito ve teminatlar	5.265	5.480
	5.265	5.480

Kısa vadeli diğer borçlar

	2019	2018
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	70.033	54.200
Ödenecek katma değer vergisi ("KDV")	46.972	39.278
Kredi kartı tahsilat hesabı (*)	4.195	17.700
Diğer	12.460	15.296
	133.660	126.474

(*) Bankalar adına mağazalarda yapılan, vadeleri bir aydan kısa olan kredi kartı tahsilatlarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli diğer borçlar

	2019	2018
Alınan depozito ve teminatlar	13.026	11.903
	13.026	11.903

NOT 8 - STOKLAR

	2019	2018
İlk madde ve malzeme	17.184	13.640
Yarı mamul	40.034	47.466
Mamul ve emtia	2.654.269	2.207.748
Diğer	3.829	3.401
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(48.867)	(23.203)
	2.666.449	2.249.052

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	2019	2018
Peşin ödenen kiralar	55.127	36.446
Peşin ödenen sigorta giderleri	26.954	24.537
Verilen avanslar	653	10.914
	82.734	71.897

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	2019	2018
Peşin ödenen kiralar	35.259	26.038
Verilen maddi duran varlık avansları	2.782	1.543
	38.041	27.581

Müşteri sözleşmelerinden doğan kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	2019	2018
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler	24.158	54.282
Müşteri çekleri	70.826	53.186
	94.984	107.468

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	2019	2018
Gelecek yıllara ait ertelenmiş gelirler	3.196	4.570
	3.196	4.570

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Transferler	Döviz değişimin etkisi	31 Aralık 2019
Maliyet							
Arazi ve binalar	32.325	-	(32.325)	-	-	-	-
Net defter değeri	32.325	-	-	-	-	-	-

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değer düşüklüğü	Transferler	Döviz değişimin etkisi	31 Aralık 2018
Maliyet							
Arazi ve binalar	342.731	-	-	(7.185)	(303.221)	-	32.325
Net defter değeri	342.731	-	-	-	-	-	32.325

Yatırım amaçlı gayrimenkuller bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Nova Taşınmaz Değerleme tarafından 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü (*)	Yeniden değerleme	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	31 Aralık 2019
Maliyet								
Arazi ve arsalar	1.458.276	-	(196.874)	(12.776)	25.212	-	14.232	1.288.070
Binalar	1.017.439	16.849	(129.098)	(12.746)	122.496	8.202	24.954	1.048.096
Özel maliyetler	844.539	57.689	(4.107)	(18.583)	-	16.585	2.877	899.000
Makine ve cihazlar	1.168.600	85.160	(21.941)	-	-	41.598	6.461	1.279.878
Motorlu taşıtlar	6.397	5.562	(1.239)	-	-	-	268	10.988
Demirbaşlar	786.762	40.053	(6.000)	-	-	14.344	5.622	840.781
Yapılmakta olan yatırımlar	37.381	101.935	-	-	-	(85.891)	1.488	54.913
	5.319.394	307.248	(359.259)	(44.105)	147.708	(5.162)	55.902	5.421.726
Birikmiş amortisman								
Binalar	-	(31.795)	2.334	-	-	-	-	(29.461)
Özel maliyetler	(404.733)	(70.245)	2.773	14.605	-	-	(1.595)	(459.195)
Makine ve cihazlar	(592.706)	(104.986)	18.066	-	-	(61)	(4.376)	(684.063)
Motorlu taşıtlar	(1.439)	(2.344)	555	-	-	-	(150)	(3.378)
Demirbaşlar	(457.474)	(51.202)	3.839	-	-	(452)	(4.102)	(509.391)
	(1.456.352)	(260.572)	27.567	14.605	-	(513)	(10.223)	(1.685.488)
Net defter değeri	3.863.042							3.736.238

(*)29.500 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 2019 yılında kapanan mağazalardaki taşınamayan özel maliyetler ve arsa ve binaların değer değişiminden kaynaklanmaktadır (Not 22).

31 Aralık 2019 itibarıyla, Grup'un arazi, arsa ve binaların maliyet modeline göre değeri 1.424.270 TL'dir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)-

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Değer Düşüklüğü	Yeniden değerleme	Transferler (*)	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	31 Aralık 2018
Maliyet								
Arazi ve arsalar	1.454.789	-	-	(47.726)	37.929	(10.421)	23.705	1.458.276
Binalar	1.016.356	23.589	(63.195)	(200.639)	73.533	113.264	54.531	1.017.439
Özel maliyetler	772.842	56.327	(304)	(9.530)	-	20.310	4.894	844.539
Makine ve cihazlar	1.019.860	85.762	(26.066)	-	-	79.798	9.246	1.168.600
Motorlu taşıtlar	9.848	1.959	(6.089)	-	-	-	679	6.397
Demirbaşlar	710.387	52.270	(17.148)	-	-	27.679	13.574	786.762
Yapılmakta olan yatırımlar	33.511	146.248	-	-	-	(144.176)	1.798	37.381
	5.017.593	366.155	(112.802)	(257.895)	111.462	86.454	108.427	5.319.394
Birikmiş amortisman								
Binalar	-	(25.874)	1.285	-	-	24.589	-	-
Özel maliyetler	(341.343)	(67.516)	271	6.245	-	-	(2.390)	(404.733)
Makine ve cihazlar	(516.094)	(91.943)	22.596	-	-	(205)	(7.060)	(592.706)
Motorlu taşıtlar	(6.237)	(829)	5.919	-	-	-	(292)	(1.439)
Demirbaşlar	(413.631)	(49.565)	14.137	-	-	(506)	(7.909)	(457.474)
	(1.277.305)	(235.727)	44.208	6.245	-	23.878	(17.651)	(1.456.352)
Net defter değeri	3.740.288							3.863.042

(*) Transferler içerisinde yer alan 175.789 TL tutarındaki arazi ve binalar satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar hesabına, 17.100 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2018 itibarıyla, Grup'un arazi, arsa ve binaların maliyet modeline göre değeri 1.782.731 TL'dir.

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar amortisman giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE

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

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Değer düşüklüğü	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	31 Aralık 2019
Maliyet						
Marka Değeri	2.787	-	-	-	-	2.787
Kira anlaşmaları	39.131	-	-	-	-	39.131
Haklar	373.595	33.613	-	-	1.691	408.899
Diğer maddi olmayan varlıklar	163.627	-	-	5.675	-	169.302
	579.140	33.613	-	5.675	1.691	620.119
Birikmiş itfa payları						
Kira anlaşmaları	(34.355)	(1.048)	-	-	-	(35.403)
Haklar	(234.169)	(54.733)	-	-	(1.139)	(290.041)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(84.366)	(17.476)	-	-	-	(101.842)
	(352.890)	(73.257)	-	-	(1.139)	(427.286)
Net defter değeri	226.250					192.833

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE

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)

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Değer düşüklüğü	Transferler	Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	31 Aralık 2018
Maliyet						
Marka Değeri	17.229	-	(14.442)	-	-	2.787
Kira anlaşmaları	39.131	-	-	-	-	39.131
Haklar	303.116	51.208	-	17.104	2.167	373.595
Diğer maddi olmayan varlıklar	93.239	70.388	-	-	-	163.627
	452.715	121.596	(14.442)	17.104	2.167	579.140
Birikmiş itfa payları						
Kira anlaşmaları	(31.743)	(2.612)	-	-	-	(34.355)
Haklar	(187.242)	(45.421)	-	(4)	(1.502)	(234.169)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(73.043)	(11.323)	-	-	-	(84.366)
	(292.028)	(59.356)	-	(4)	(1.502)	(352.890)
Net defter değeri	160.687					226.250

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

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

	2019	2018
Dönem başı değeri	2.252.992	2.252.992
Dönem sonu değeri	2.252.992	2.252.992

Şerefiye değer düşüklüğü testi:

Şerefiye ana olarak Migros'un 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 beş yıllık bütçelere dayanmaktadır.

Beş yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları herhangi bir büyüme oranı dikkate alınmadan hesaplanmış, analizlerde mevcut karlılık yapısının korunacağı öngörülmüştür.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalarda bilanço tarihi fiyatlı olarak hesaplanan ileriki nakit akışları ortalama %9 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 (%9,0 yerine %10,0 veya %8,0), söz konusu satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarında 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 677.058 TL (2018: 689.272 TL) tutarında düşüş/artışa sebep olmaktadır. Şirket Yönetimi'nce yapılan analizler kapsamında, geri kazanılabilir tutarı belirlerken esas alınan ana varsayımlara ilişkin yukarıdaki bahsi geçen değişimler, defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşmasına sebebiyet vermemektedir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Muhasebe politikasındaki değişikliğin etkisi (Not 2.5)	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet					
Binalar	-	2.653.181	787.190	(14.068)	3.426.303
Birikmiş amortisman					
Binalar	-	-	(472.135)	-	(472.135)
Net defter değeri	-		315.055	(14.068)	2.954.168

Kullanım hakkı varlıkları üzerindeki amortisman payları satış ve pazarlama içerisinde giderleştirilmiştir.

Kiralama işlemlerinden doğan kısa vadeli borçlar

	2019	2018
Kiralama işlemlerinden doğan borçlar	230.028	-
	230.028	-

Kiralama işlemlerinden doğan uzun vadeli borçlar

	2019	2018
Kiralama işlemlerinden doğan borçlar	2.888.152	-
	2.888.152	-

NOT 15 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 itibarıyla mülkiyetinde yer alan 175.789 TL değerindeki Bahçeşehir MMM Migros mağazası ve Adapazarı Kipa AVM, kısa vadede satışı planlandığından, maddi duran varlıklar hesabından satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar hesabına sınıflandırılmıştır.

	2019	2018
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	175.789
	-	175.789

31 Aralık 2018 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri ile maliyeti arasında önemli bir farklılık olmadığı kanaati dolayısıyla yeniden değerlendirilmemiştir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2019		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	Toplam (TL değeri)
Kısa vadeli borçlanmalar			
Sabit faiz oranlı - TL	23,09	281.603	281.603
Toplam kısa vadeli banka kredileri			281.603
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
Değişken faiz oranlı - Avro	5,27	49.741	330.808
Sabit faiz oranlı - TL	19,67	319.753	319.753
Değişken faiz oranlı - TL	21,59	25.167	25.167
Sabit faiz oranlı - Tenge	11,58	354.383	5.523
Toplam uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları			681.251
Toplam kısa vadeli banka kredileri			962.854
Uzun vadeli finansal borçlanmalar			
Değişken faiz oranlı - Avro	5,27	380.298	2.529.211
Sabit faizli oranlı - TL	19,67	681.917	681.917
Değişken faizli oranlı - TL	21,59	175.423	175.423
Kzk Kredisi - Tenge	11,58	3.441.682	53.634
Toplam uzun vadeli banka kredileri			3.440.185
Toplam finansal borçlar			4.403.039

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla borçlanmaların etkin faiz yöntemi ile belirlenen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Tenge kredi TL değeri	Avro kredi TL değeri	TL Kredi	Toplam (TL değeri)
1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020	5.523	330.808	626.523	962.854
1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021	15.870	952.011	539.615	1.507.496
1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022	18.089	1.011.974	132.442	1.162.505
1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023	15.672	565.226	113.284	694.182
1 Ocak 2024 - 12 Eylül 2024	4.003	-	71.999	76.002
	59.157	2.860.019	1.483.863	4.403.039

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam borçlanmaların gerçeğe uygun değeri 4.558.469 TL'dir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla borçlanmaların nominal bazda geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

	Tenge kredi TL değeri	Avro kredi TL değeri	TL Kredi	Toplam (TL değeri)
1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020	5.093	200.283	451.340	656.716
1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021	15.870	913.887	83.583	1.013.340
1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022	18.089	1.085.218	598.316	1.701.623
1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023	15.672	656.822	157.250	829.744
1 Ocak 2024 - 12 Eylül 2024	4.003	-	148.080	152.083
	58.727	2.856.210	1.438.569	4.353.506

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla borçlanmaların sözleşmeler uyarınca ödeme planı aşağıdaki gibidir;

	Tenge kredi TL değeri	Avro kredi TL değeri	TL Kredi	Toplam (TL değeri)
1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020	8.756	338.214	671.574	1.018.544
1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021	19.902	1.031.396	881.390	1.932.688
1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022	22.438	1.157.027	231.550	1.411.015
1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023	17.424	672.334	239.086	928.844
1 Ocak 2024 - 12 Eylül 2024	8.326	-	192.205	200.531
	76.846	3.198.971	2.215.805	5.491.622

Grup'un söz konusu borçlanmaların istinaden kredi sözleşmesinde bulunan çeşitli kredi taahhütlerine uyma yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolar üzerinden hesaplanan finansal oranlar banka kredi sözleşmesi hükümleri ile uyumludur.

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2019	2018
Dönem başı	4.570.097	3.912.474
Dönem içindeki alınan krediler	770.200	320.375
Dönem içindeki ödenen krediler	(1.257.980)	(625.449)
Kur farkı	299.404	938.121
Faiz tahakkukundaki değişim	21.318	24.576
Dönem sonu	4.403.039	4.570.097

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - BORÇLANMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2018		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	Toplam (TL değeri)
Kısa vadeli borçlanmalar			
Sabit faiz oranlı - TL	26,88	394.228	394.228
Sabit faiz oranlı - Avro	4,85	21.269	128.207
Toplam kısa vadeli banka kredileri			522.435
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
Değişken faiz oranlı - Avro	5,26	98.867	595.971
Sabit faiz oranlı - TL	13,97	53.906	53.906
Değişken faiz oranlı - TL	34,22	53.577	53.577
Sabit faiz oranlı - Tenge	11,31	233.765	3.201
Toplam uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları			706.655
Toplam kısa vadeli banka kredileri			1.229.090
Uzun vadeli finansal borçlanmalar			
Değişken faiz oranlı - Avro	5,26	490.500	2.956.734
Sabit faizli oranlı - TL	13,97	179.137	179.137
Değişken faiz oranlı - TL	34,22	155.804	155.804
Kzk Kredisi - Tenge	11,31	3.602.698	49.332
Toplam uzun vadeli banka kredileri			3.341.007
Toplam finansal borçlar			4.570.097

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla borçlanmaların etkin faiz yöntemi ile belirlenen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Tenge kredi TL değeri	Avro kredi TL değeri	TL Kredi	Toplam (TL değeri)
1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019	3.201	724.178	501.711	1.229.090
1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020	13.631	778.331	169.685	961.647
1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021	16.290	819.909	95.050	931.249
1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022	15.894	871.626	46.973	934.493
1 Ocak 2023 - 12 Eylül 2023	3.517	486.868	23.233	513.618
	52.533	3.680.912	836.652	4.570.097

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam borçlanmaların gerçeğe uygun değeri 4.442.623 TL'dir.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla borçlanmaların nominal bazda geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

	Tenge kredi	Avro kredi		Toplam
	TL değeri	TL değeri	TL Kredi	(TL değeri)
1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019	2.776	569.455	412.854	985.085
1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020	13.631	698.872	166.532	879.035
1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021	16.290	828.333	128.967	973.590
1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022	15.894	983.625	64.084	1.063.603
1 Ocak 2023 - 12 Eylül 2023	3.517	595.333	38.786	637.636
	52.108	3.675.618	811.223	4.538.949

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla borçlanmaların sözleşmeler uyarınca anapara ve faiz ödeme planı aşağıdaki gibidir;

	Tenge kredi	Avro kredi		Toplam
	TL değeri	TL değeri	TL Kredi	(TL değeri)
1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019	8.755	740.127	491.639	1.240.521
1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020	18.783	840.749	250.583	1.110.115
1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021	19.676	934.841	195.868	1.150.385
1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022	17.385	1.048.711	75.243	1.141.339
1 Ocak 2023 - 12 Eylül 2023	3.713	609.393	41.197	654.303
	68.312	4.173.821	1.054.530	5.296.663

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	2019	2018
Dava karşılıkları	81.125	82.496
Müşteri sadakat programı kapsamındaki karşılıklar	1.754	1.492
Diğer	2.360	628
	85.239	84.616

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER(Devamı)

Grup lehine veya aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır.

Dönem içerisindeki dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı	82.496	61.594
Dönem içindeki artış	25.422	32.135
İptal edilen karşılıklar	(7.729)	-
Dönem içinde yapılan ödemeler	(19.064)	(11.233)
Dönem sonu	81.125	82.496

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla dava Grup'un hukuk müşavirliğinden alınan görüş doğrultusunda toplam davalar üzerinden belirli bir oranda karşılık ayrılmıştır.

Verilen teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ")

31 Aralık 2019 :

	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	236.424	228.982	1.253	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	53.634	-	9.029	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	290.058	228.982	10.282	-
Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0%			

31 Aralık 2018 :

	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	178.347	168.898	1.796	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	49.332	-	9.377	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	227.679	168.898	11.173	-
Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı (%)	0%			

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Verilen teminat mektupları	290.058	227.679
	290.058	227.679

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Müşterilerden alınan teminatlar	176.257	142.094
Müşterilerden alınan ipotekler	73.823	11.936
	250.080	154.030

NOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	2019	2018
Personele ödenecek ücretler	108.832	97.841
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	39.777	34.108
Dönem sonu	148.609	131.949

	2019	2018
Kıdem tazminatı karşılığı	204.503	145.477
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	139.366	122.848
	343.869	268.325

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2019	2018
Dönem başı	122.848	110.855
Dönem içinde ayrılan karşılık	30.351	23.628
Dönem içinde kullanılan	(13.833)	(11.635)
Dönem sonu	139.366	122.848

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmak üzere bir aylık maaş tutarı kadardır.

Grup, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarında, kıdem tazminatını projeksiyon metodunu kullanarak ve tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili şirketin kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranlarını kullanarak indirgenmiş net değerinden hesaplamıştır.

Toplam uzun vadeli karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal varsayımlar yapılmıştır:

	2019	2018
Yıllık iskonto oranı (%)	3,72	4,13
Kıdeme hak kazanma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	89,87 – 100,00	88,33 - 100,00

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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı (1 Ocak 2019:6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması yapılırken çalışanlar Grup'ta çalışma sürelerine göre 0-14 yıl ile 15 yıl ve üzeri olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. 0-14 yıl çalışanlara %89,87 kıdeme hak kazanım olasılığı kullanılmış; 15 ve üzeri yıl çalışanlara ise %100 hak kazanım oranı uygulanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 20.202 TL (23.865 TL) daha az (fazla) olacaktır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2019	2018
Dönem başı	145.477	117.753
Dönem içinde ayrılan karşılık	92.159	61.536
Dönem içinde yapılan ödemeler	(39.321)	(34.538)
Aktüeryal kayıp	6.188	726
Dönem sonu	204.503	145.477

NOT 19 - HASILAT

	2019	2018
Yurtiçi satışlar	23.052.626	18.607.288
Yurtdışı satışlar	581.464	533.441
Diğer satışlar	32.944	18.763
Satış gelirleri, brüt	23.667.034	19.159.492
İndirim ve iadeler (-)	(475.670)	(442.134)
Satış gelirleri, net	23.191.364	18.717.358
Satışların maliyeti	(16.986.111)	(13.836.817)
Brüt kar	6.205.253	4.880.541

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

	2019	2018
Perakende satışlar	22.662.239	18.383.186
Toptan satışlar	727.806	544.290
Kira gelirleri	244.045	213.253
	23.634.090	19.140.729

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Toplam		
Personel giderleri	2.317.764	1.867.987
Amortisman ve itfa payları	805.960	295.083
Kira ve ortak alan giderleri	516.357	934.711
Enerji giderleri	358.417	269.125
Hammaliye ve temizlik	162.423	123.786
Reklam giderleri	119.483	109.822
Bilgi teknolojileri bakım giderleri	116.331	53.967
Tamir ve bakım giderleri	76.367	69.942
Güvenlik giderleri	57.820	45.945
Vergi, resim ve harçlar	27.856	27.218
İletişim giderleri	16.936	15.764
Diğer	308.409	218.404
	4.884.123	4.031.754
	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	2.102.503	1.660.625
Amortisman ve itfa payları	805.960	295.083
Kira ve ortak alan giderleri	515.556	933.942
Enerji giderleri	354.927	266.636
Hammaliye ve temizlik	157.841	120.167
Reklam giderleri	119.449	109.759
Bilgi teknolojileri bakım giderleri	106.499	46.987
Tamir ve bakım giderleri	73.990	68.270
Güvenlik giderleri	55.723	43.867
Vergi, resim ve harçlar	25.024	25.197
İletişim giderleri	14.574	13.797
Diğer	267.926	177.838
	4.599.972	3.762.168

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderleri	2019	2018
Personel giderleri	215.261	207.362
Diğer	68.890	62.224
	284.151	269.586

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların maliyeti içerisindeki giderlerin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Satılan ticari mal maliyeti	(16.939.117)	(13.756.759)
Hizmet maliyeti	(46.994)	(80.058)
	(16.986.111)	(13.836.817)

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

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2019	2018
Vadeli satış faiz geliri	183.255	151.180
İşletme faaliyetlerinden faiz geliri	71.816	69.060
Diğer	53.725	55.755
	308.796	275.995

Esas faaliyetlerden diğer giderler	2019	2018
Vadeli alım faiz gideri	(766.880)	(615.641)
Dava ve yasal karşılık gideri	(25.422)	(32.135)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(11.405)	(8.262)
Diğer	(21.461)	(27.654)
	(825.168)	(683.692)

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2019	2018
Maddi duran varlık ve satış amaçlı elde tutulan varlıklar satış karları	27.748	6.947
	27.748	6.947
Yatırım faaliyetlerinden giderler	2019	2018
Yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi duran varlık değer düşüklüğü	(25.522)	(119.607)
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararları	(28.417)	(6.445)
Kapanan mağaza özel maliyet giderleri (Not 11)	(3.978)	(3.285)
Marka değer düşüklüğü	-	(14.442)
	(57.917)	(143.779)

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	2019	2018
Kur farkı geliri	6.012	51.252
Mevduat faiz geliri	9.854	6.766
	15.866	58.018

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	2019	2018
Kur farkı gideri	(278.222)	(951.543)
Banka kredileri faiz giderleri	(476.104)	(340.495)
Türev araçlar finansman gideri	(37.456)	(72.187)
Kiralama yükümlülükleri faiz gideri	(407.831)	-
Diğer	(58.372)	(45.318)
	(1.257.985)	(1.409.543)

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2019	2018
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	2.861	97.979
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(14.616)	(52.846)
Geçmiş yıl zararlarından mahsup edilen	-	(94.610)
Dönem karı vergi varlığı	(11.755)	(49.477)
	2019	2018
Ertelenmiş vergi varlıkları	163.210	163.088
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(181.823)	(161.323)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(18.613)	1.765

Genel Bilgiler

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmektedir. Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu sebeple finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, ayrı şirketler üstünden hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu’nun mülga 19. Maddesi kapsamında yapılmış olan yatırım harcamaları (teşvik belgesine bağlı olmayan) üzerinden hesaplanan ve önceki dönemlerde mali karın yetersizliği nedeniyle Kipa Ticaret A.Ş. tarafından indirim konusu yapılamayan ve Migros Ticaret A.Ş. ye devir olan yatırım indirim tutarlarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla endekslenmiş tutarı 171.767 TL dir. Bu tutarın 161.026 TL lik kısmı 2019 dönemi mali karından indirim konusu yapılmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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- VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar arasındaki geçici zaman farklarını dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uygulanan oranlar Türkiye, Kazakistan, Bulgaristan ve Makedonya için sırasıyla %22, %20, %10 ve %10'dur (2018: %20, %20, %10 ve %10).

	2019	2018
Vergi öncesi zarar	(467.530)	(1.047.267)
Ana ortaklık vergi oranına göre belirlenen vergi geliri (%22)	102.857	230.399
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	(2.758)	(1.683)
Grup'un beklenen vergi gideri	100.098	228.716
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(157.786)	(272.071)
Araştırma ve geliştirme imtiyazları ve diğer indirimler	12.196	5.887
İndirilebilir mali zarar	31.445	167.973
Dönem içinde oluşan vergi bazı farklılıkları	-	87.313
Etkin vergi oranı farkı	(3.687)	(3.421)
Diğer farklar	(6.706)	(2.567)
Grup'un vergi geliri / (gideri)	(24.440)	211.830

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi giderleri aşağıdaki şekildedir:

	2019	2018
Cari dönem vergi gideri	(3.122)	(32.368)
Ertelenmiş vergi geliri	(21.318)	244.198
Cari yıl vergi tutarı	(24.440)	211.830

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Kısa vadeli karşılıklar	220.491	205.344	48.508	43.475
Stoklar	127.483	148.589	28.046	32.690
Kıdem tazminatı karşılığı	204.503	145.477	40.850	29.050
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	805	1.800	177	396
İndirilebilir mali zararlar	-	174.276	-	38.363
Türev araçların makul değer değişimleri	28.117	71.895	6.186	15.817
Yeni ve revize muhasebe politikalarının etkisi	162.825	-	35.821	-
Diğer	16.237	15.516	3.622	3.297
Ertelenmiş vergi varlıkları	760.461	762.996	163.210	163.088
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(1.123.130)	(1.269.150)	(164.666)	(140.243)
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(71.695)	(92.559)	(15.773)	(20.363)
Diğer	(6.921)	(3.581)	(1.384)	(717)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.201.746)	(1.365.290)	(181.823)	(161.323)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(441.285)	(602.294)	(18.613)	1.765

Ertelenmiş vergilerde dönem içerisindeki hareketler aşağıdaki gibi analiz edilebilir;

	2019	2018
Dönem Başı	1.765	(255.963)
Ertelenmiş vergi gideri	(21.318)	244.198
Diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen	(2.322)	5.546
Yabancı para çevrim farkı	3.262	7.984
Dönem sonu	(18.613)	1.765

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla onaylanmış sermayesi her biri 1 KR kayıtlı nominal bedeldeki 18.105.423.300 adet hisseden oluşmakta olup, imtiyazlı hisse hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	89.046	49,18	89.046	49,18
Moonlight Capital S.A.	-	0,00	14.371	7,94
Kenan Investments S.A.	21.308	11,77	26.937	14,88
Migros Ticaret A.Ş.	2.962	1,64	2.962	1,64
Diğer	67.738	37,41	47.738	26,37
Toplam ödenmiş sermaye	181.054	100,00	181.054	100,00
Geri alınmış paylar	(125.435)		(125.435)	

Şirket'in Kipa ile birleşmesi dolayısıyla diğer Kipa ortaklarına yönelik gerçekleştirilen ayrılma akçesi kullanım süreci sonunda birleşme dolayısıyla dönüşen 48.998 TL nominal değerli eski Kipa payına tekabül eden toplam 2.962 TL nominal değerli Migros payı Şirket tarafından toplam 125.435 TL ayrılma akçesi karşılığında devralınmıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraf bakiyeleri

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2019	2018
Anadolu Restoran İşl. Ltd. Şti.	43	15
Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Tic. A.Ş.	417	368
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	58	58
Diğer	231	305
	749	746

İlişkili taraflara ticari borçlar	2019	2018
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	87.144	65.891
Anadolu Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	142.932	111.676
Adel Kalemcilik Ticaret ve San. A.Ş.	8.909	14.129
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	14.468	15.868
Tarım Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	1.354	6.174
Diğer	781	72
	255.588	213.810

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Mal alımları	2019	2018
Coca Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	286.004	228.259
Anadolu Efes Paz. ve Dağ. Tic. A.Ş.	493.465	363.279
AEP Anadolu Etap Penkon A.Ş.	25.234	45.556
Adel Kalemcilik Ticaret ve San. A.Ş.	6.421	12.938
	811.124	650.032

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer İşlemler	2019	2018
Kira gelirleri	1.593	1.566
Kira giderleri	(15.066)	(12.410)
Diğer gelirler	827	624
Diğer giderler	(75)	(49)
Diğer işlemler, net	(12.722)	(10.269)

c) Üst yönetime sağlanan faydalar

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

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 yıllarında sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Kısa vadeli faydalar	46.194	38.595
	46.194	38.595

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, bireysel emeklilik primleri, araç kiralalamaları ve Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") işveren payını içermektedir.

NOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar, net (zararın) / karın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Şirket'in sulandırılmış enstrümanı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hisse başına (zarar) / kar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Ana ortaklığa ait net dönem zarar	(492.112)	(835.558)
1 Kr nominal bedelli çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi ('000)	18.105.233	18.105.233
Pay başına kazanç/(kayıp)	(2,72)	(4,61)

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - 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 2019 tarihi itibarıyla Grup'un faize duyarlı finansal yükümlülüklerinin ağırlıklı ortalama nominal yıllık faiz oranı Avro krediler için %4,75'tir. (2018: %4,75) 31 Aralık 2019 tarihindeki Avro 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 zararı 2.907 TL (2018: 3.613 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2019	2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduat	1.094.940	635.894
Finansal yükümlülükler	1.342.430	808.011
Kiralama yükümlülükleri	3.118.180	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	3.060.609	3.762.086

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 2019 tarihinde bir yıldan uzun vadeli 3.440.185 TL tutarında finansal borcu bulunmaktadır (2018: 3.341.007 TL).

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Borçlanmalar	4.403.039	5.491.622	331.437	687.107	4.473.078	-
Ticari borçlar	5.743.794	5.751.065	4.753.804	997.261	-	-
Diğer borçlar	282.269	282.269	282.269	-	-	-
	10.429.102	11.524.957	5.367.511	1.684.368	4.473.078	-

Türev olmayan finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Borçlanmalar	4.570.097	5.296.663	312.492	938.029	4.056.142	-
Ticari borçlar	4.866.750	4.959.403	4.085.116	874.287	-	-
Diğer borçlar	258.423	258.423	255.929	2.494	-	-
	9.695.270	10.514.489	4.653.537	1.814.810	4.056.142	-

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 dağıtılmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2019			
	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Diğer alacaklar Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	749	125.605	40.974	1.279.630
Azami riskin teminat, vb. ile güvence altına alınmış kısmı	82	34.755	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	749	111.511	40.974	1.279.630
teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	82	26.308	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.223	-	-
teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	575	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	7.731	-	-
vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	79.727	-	-
değer düşüklüğü (-)	-	(71.996)	-	-
net değerinin teminat, vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.871	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2018			
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf	mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	746	120.368	23.468	764.287
Azami riskin teminat, vb. ile güvence altına alınmış kısım	262	33.783	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	746	107.517	23.468	764.287
teminat vb. ile güvence altına alınmış kısım	262	26.308	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.296	-	-
teminat vb. ile güvence altına alınmış kısım	-	920	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.555	-	-
vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	66.868	-	-
değer düşüklüğü (-)	-	(60.313)	-	-
net değerlerin teminat, vb. ile güvence altına alınmış kısım	-	6.555	-	-
D. Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	2019	2018
0-1 ay arası	3.100	2.725
1-3 ay arası	1.081	1.659
3-12 ay arası	1.209	1.434
1-5 yıl arası	834	478
	6.223	6.296

Sermaye Riski

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla net borç oranı aşağıdaki gibidir;

	2019	2018
Toplam yükümlülükler	14.138.007	10.249.771
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(2.328.309)	(1.750.516)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(18.613)	1.765
Net borç	11.791.085	8.501.020
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	321.203	632.904
Özkaynaklar + net borç	12.112.288	9.133.924
	97,35%	%93,07

Grup, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden finansal borçları ve kur değişiklikleri sebebiyle yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, ağırlıklı olarak türev enstrümanları ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla Avro TL karşısında %20 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden ifade edilen varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı sonucu vergi öncesi dönem karı 435.402 TL (31 Aralık 2018: 435.922 TL) daha düşük olacaktı.

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE

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 30 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	Toplam TL karşılığı	ABD doları	Avro	Diğer TL karşılığı	Toplam TL karşılığı	ABD doları	Avro	Diğer TL karşılığı
Parasal finansal varlıklar	697.220	1.181	103.480	2.003	306.364	752	49.993	1.048
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	933	157	-	-	1.720	327	-	-
Dönen varlıklar	698.153	1.338	103.480	2.003	308.084	1.079	49.993	1.048
Toplam varlıklar	698.153	1.338	103.480	2.003	308.084	1.079	49.993	1.048
Finansal yükümlülükler	330.808	-	49.741	-	724.178	-	120.136	-
Kısa vadeli yükümlülükler	330.808	-	49.741	-	724.178	-	120.136	-
Finansal yükümlülükler	2.529.211	-	380.298	-	2.956.734	-	490.500	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	5.194	-	781	-	6.084	81	938	-
Uzun vadeli yükümlülükler	2.534.405	-	381.079	-	2.962.818	81	491.438	-
Toplam yükümlülükler	2.865.213	-	430.820	-	3.686.996	81	611.574	-

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE

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 30 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	Toplam	ABD		Diğer TL	Toplam	ABD		Diğer TL
	TL karşılığı	doları	Avro	karşılığı	TL karşılığı	doları	Avro	karşılığı
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net								
varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	-	-	-	-	-	-	-	-
dışı döviz cinsinden türev								
ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Pasif karakterli bilanço								
dışı döviz cinsinden türev								
ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para								
varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(2.167.058)	1.338	(327.340)	2.003	(3.378.911)	998	(561.581)	1.048
Parasal kalemler net yabancı para								
varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(2.162.797)	1.181	(326.559)	2.003	(3.374.548)	752	(560.643)	1.048
Döviz hedge'i için kullanılan finansal								
araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	(67.505)	-	-	-
Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz yükümlülüklerin hedge edilen								
kısmının tutarı	-	-	-	-	(241.120)	-	(40.000)	-
İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
İthalat	164.762	27.737	-	-	168.013	31.936	-	-

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 30 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıda gösterilmiştir:

31 Aralık 2019

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %20 değişmesi halinde Avro net varlık/yükümlülüğü	(435.402)	435.402
Avro net etki	(435.402)	435.402

31 Aralık 2018

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro kurunun %20 değişmesi halinde Avro net varlık/yükümlülüğü	(677.042)	677.042
Avro riskinden korunan kısım	241.120	(241.120)
Avro net etki	(435.922)	435.922

NOT 31 - 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.

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

MİGROS TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu makul değerden ölçülen varlıklara ve yükümlülöklere ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2019	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	1.288.070	-	-	1.288.070
Binalar	1.018.635	-	-	1.018.635
Türev araçlar	(28.117)	-	(28.117)	-
		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arazi ve arsalar	1.458.276	-	-	1.458.276
Binalar	1.017.439	-	-	1.017.439
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	32.525	-	-	32.525
Türev araçlar	(71.895)	-	(71.895)	-

Çalışmalarda kullanılan iskonto, kapitalizeasyon ve mağaza doluluk oranları değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir.

Yurt içinde bulunan gayrimenkuller için iskonto oranları, TCMB enflasyon beklenti anketi uyumlu olup %11 -%15,2 aralığında kullanılmıştır. Yurt dışında bulunan gayrimenkuller için iskonto oranları %10 - %13,25 aralığında kullanılmıştır.

Kapitalizeasyon oranları ise gayrimenkulün bulunduğu konum itibarıyla değişiklik göstermekte olup %5 - %10 aralığında kullanılmıştır.

NOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Ocak 2020 tarihinde, Avro cinsinden olan kredi borçlarına istinaden, vadesi ileri tarihli 94.529.788 Avro karşılığı erken ana para ödemesi yapılmıştır.