

**CARREFOURSA CARREFOUR
SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Ruşen Fakret Sağlamet, SMMM
Sorumlu Denetçi
9 Ağustos 2018
İstanbul, TÜRKİYE

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-47
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-18
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	20-22
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	24
NOT 7 STOKLAR	24
NOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 11 ŞEREFİYE	29
NOT 12 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	29-30
NOT 13 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER	31
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	32
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR.....	32-34
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
NOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	35
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	35
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	36
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	36
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	37
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	37
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-40
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	40
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-43
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-47
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
1.814.373.480			
1.258.935.703			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.064.280.980	511.632.900
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	13.141.203	18.512.939
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	31.241.146	37.512.648
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.877.867	16.341.311
Türev Finansal Varlıklar	6	-	37.024.056
Stoklar	7	646.604.133	602.370.448
Peşin Ödenmiş Giderler		55.228.151	35.541.401
Duran Varlıklar			
1.559.529.734			
1.986.373.944			
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		51.757.077	48.510.765
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	-	221.363.464
Maddi Duran Varlıklar	9	620.602.439	766.581.077
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	11	632.678.869	632.678.869
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	72.435.792	83.339.971
Peşin Ödenmiş Giderler		14.634.418	15.014.521
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	167.421.139	218.885.277
TOPLAM VARLIKLAR			
3.373.903.214			
3.245.309.647			

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.623.534.021	2.759.182.288
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4, 26	405.277.087	405.373.639
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	498.387.561	535.893.975
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4, 26	25.351.319	30.377.887
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	191.593.266	349.241.943
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 26	32.040.838	30.677.456
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.210.269.668	1.226.930.467
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	76.627.999	25.790.987
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	7.965.862	7.891.821
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		72.568.734	17.565.387
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	9.845.935	8.247.818
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		78.264.416	107.928.905
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	15.341.336	13.262.003
Uzun Vadeli Yükümlülükler		407.565.422	417.536.453
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4, 26	26.565.459	29.421.926
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	337.509.732	336.778.077
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	43.490.231	51.336.450
ÖZKAYNAKLAR		342.803.771	68.590.906
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		342.803.771	68.590.906
Ödenmiş Sermaye	16	700.000.000	700.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	91.845.783	91.845.783
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		34.691.309	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	8.204.369	(601.338)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	16	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(769.663.206)	(463.854.309)
Net Dönem Karı / (Zararı)		265.407.158	(305.808.897)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.373.903.214	3.245.309.647

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	2.388.045.210	1.239.653.151	2.157.890.001	1.109.927.677
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.808.751.907)	(944.846.286)	(1.607.253.933)	(830.979.929)
BRÜT KAR		579.293.303	294.806.865	550.636.068	278.947.748
Pazarlama Giderleri (-)	18	(577.899.777)	(290.158.162)	(498.882.870)	(252.843.256)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(82.496.537)	(37.674.789)	(59.246.728)	(31.391.632)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	25.416.659	8.019.905	25.838.431	(53.493)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(83.879.457)	(50.510.089)	(65.721.135)	(26.001.162)
ESAS FAALİYET ZARARI		(139.565.809)	(75.516.270)	(47.376.234)	(31.341.795)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	21	569.337.061	518.249.646	21.289.283	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	5	(1.298.514)	(1.261.128)	(3.155.698)	(1.644.640)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		428.472.738	441.472.248	(29.242.649)	(32.986.435)
Finansman Gelirleri	22	5.655.711	2.270.241	-	-
Finansman Giderleri (-)	23	(119.458.579)	(60.206.796)	(82.079.064)	(42.147.496)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		314.669.870	383.535.693	(111.321.713)	(75.133.931)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		(49.262.712)	(65.028.622)	27.617.180	14.319.637
Dönem Vergi Gideri / (Gideri)	24	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	(49.262.712)	(65.028.622)	27.617.180	14.319.637
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		265.407.158	318.507.071	(83.704.533)	(60.814.294)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		8.805.707	-	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		11.007.134	-	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		(2.201.427)	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		274.212.865	318.507.071	(83.704.533)	(60.814.294)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	25	0,3792	0,4550	(0,1196)	(0,0869)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(Not 16)	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Aktüeryal Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(488.774)	12.318.358	(31.687.012)	(432.167.297)	374.512.367
Transferler	-	-	-	-	-	(432.167.297)	432.167.297	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(83.704.533)	(83.704.533)
30 Haziran 2017 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(488.774)	12.318.358	(463.854.309)	(83.704.533)	290.807.834
1 Ocak 2018 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(601.338)	12.318.358	(463.854.309)	(305.808.897)	68.590.906
Transferler	-	-	-	-	-	(305.808.897)	305.808.897	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	8.805.707	-	-	265.407.158	274.212.865
30 Haziran 2018 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	8.204.369	12.318.358	(769.663.206)	265.407.158	342.803.771

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı / (zararı)		265.407.158	(83.704.533)
Net dönem karı / (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		(380.950.351)	29.394.585
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	8	2.213.596	2.936.319
- Maddi duran varlıkların amortismanı	9	52.504.010	37.550.400
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	10	16.410.353	13.325.907
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından oluşan kar	21	(569.337.061)	(21.289.283)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	12	(29.664.489)	(32.633.510)
- Faiz tahakkuku	4	27.854.648	23.251.835
- Değer düşüklüğü karşılığı / (iptali), net	20	-	(393.990)
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	12	1.598.117	1.416.982
- Kıdem tazminatı karşılığı	12	24.682.601	19.391.448
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	2.729.644	4.138.046
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	7	3.499.399	925.180
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		37.296.119	8.392.431
- Vergi (geliri) / gideri	24	49.262.712	(27.617.180)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		80.811.364	35.197.499
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / (azalış), şüpheli alacak tahsilatı dahil		3.541.858	(4.796.712)
- Stoklardaki artış		(47.733.084)	(43.056.503)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		5.371.736	2.694.565
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		46.241.188	86.972.480
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(19.306.647)	(2.241.456)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış		55.003.347	4.869.460
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		(16.660.799)	(42.633.490)
- İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış		1.437.423	(3.685.668)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		50.837.012	35.239.091
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		2.079.330	1.835.732
İşletme faaliyetlerinde kullanılan		(34.731.829)	(19.112.449)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	12	(21.521.686)	(17.194.286)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(56.253.515)	(36.306.735)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		30 Haziran	30 Haziran
		2018	2017
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	9	(34.914.965)	(20.848.451)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(6.245.995)	(8.541.688)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	8	(756.331)	(298.497)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış hasılatı		918.372.674	48.828.306
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		876.455.383	19.139.670
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler	4	123.260.000	864.448.906
- Kredi geri ödemeleri		(370.110.407)	(839.506.089)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(20.515.884)	(17.370.566)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(267.366.291)	7.572.251
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		552.835.577	(9.594.814)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		511.632.900	274.877.489
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(187.497)	(648.434)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.064.280.980	264.634.241

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 122.266.721 TL ve alınan faiz tutarı 4.825.315 TL'dir. (30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 113.565.856 TL ve alınan faiz tutarı 159.889 TL).

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi (“Şirket”) 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Haziran 2018 itibarıyla personel sayısı 10.023’tür (31 Aralık 2017: 10.750).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket 29 hipermarkete ve 585 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2017: 33 hipermarket, 592 süpermarket).

Bağlı Ortaklıklar

Şirket’in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. (“Adana Gayrimenkul”) 15 Ekim 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Bağlı ortaklığın ana faaliyet konusu ikamet amaçlı olmayan bina inşaatıdır. Şu ana kadar gayrimenkul sahipliği dışında herhangi bir operasyonu bulunmamaktadır.

Şirket’in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu diğer bağlı ortaklığı olan Adanabir Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. (“Adanabir Gayrimenkul”) 27 Mart 2015 tarihinde kurulmuş ve mevcut aktif ve pasifleri ile Şirket’in diğer iştiraki olan Adana Gayrimenkul ile devralma suretiyle birleşmiş ve bu işlem 19 Ekim 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. (“Satıcılar”) arasında, toplam sermayesinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş’in Satıcılar’a ait olan toplam sermayesinin %85’ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000 TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir (Not 11). Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu’nun 30 Haziran 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

Şirket’in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş’in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket’in ortaklık oranı, 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27’ye ulaşmış ve Kiler Alışveriş 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme kararı Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 27 Kasım 2015 tarih ve 32/1493 no’lu kararı ile onaylanmıştır. Şirket’in 29 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’unda alınan karar sonucunda birleşme işlemi gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket bu işletme birleşmesi ile pazarda inorganik olarak büyümeyi amaçlamıştır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Ağustos 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Şirket Genel Kurul’unun ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve TMS’lere göre hazırlanan bu özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki ara dönem özet 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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı’nı esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosunu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Netleştirme/ Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl itibarıyla konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

2.5.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Grup, TFRS 15’i ilk uygulama tarihinde (1 Ocak 2018) bu standardın başlangıçta uygulanmasının etkisini muhasebeleştirmek için kümülatif etki yöntemini benimsemiştir. Buna göre 2017 için sunulan bilgiler yeniden düzenlenmemiştir – diğer bir ifadeyle daha önce raporlandığı üzere TMS 18, TMS 11 ve ilgili yorumlar’a göre sunulmuştur.

Grup’un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri aşağıda belirtilmiştir.

i) Perakende satış gelirleri

Grup’un perakende satışlardan elde etmiş olduğu gelirler müşterilerin ilgili malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir. Kontrolün devrinin zamanlamasının zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı gerçekleşeceği yönetimin muhakemesini gerektirir. Grup perakende satışlarını genellikle nakit ya da kredi kartı karşılığında ve kontrolün aynı anda müşterilere devri suretiyle gerçekleştirildiğinden, satış anında hasılat muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 15’in, Grup’un perakende satış gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Ciro primi ve satıcılardan alınan indirimler

Grup’un tedarikçileri ile olan ciro primi sözleşmelerinden kaynaklanan ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

TFRS 15’in, Grup’un ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimlerin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iii) Ticaret Merkezi gelirleri

Grup’un ticaret merkezi gelirleri kiracıları ile olan kira sözleşmelerinden elde etmiş olduğu kira gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu kira gelirleri ilgili kiralama sözleşmesi boyunca zamana yayılı olarak doğrusal yöntemle muhasebeleştirilir.

TFRS 15’in, Grup’un ticaret merkezi gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Müşteri sadakat programları

Grup, müşterilerin yaptıkları satın alma işlemleriyle biriken puan sistemiyle, müşterilere gelecekte yapacakları alışverişlerinde geçerli olacak indirim imkanı tanıyan bir sadakat programı yürütmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Müşterilerin kazanmış olduğu bu puanlar ilk satışın ayrılabilir bir parçası olarak görülür ve ödül puanlar ile satışın diğer kısımlarının makul değeri dağıtılarak, ödül puanlara ilişkin kısmı ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilir. Puanların müşteri tarafından kullanılması ile birlikte bu puanlardan elde edilen gelir hasılat olarak tanımlanır.

Önceden belirlenmiş oranlar doğrultusunda, ödül puanlarından elde edilen hasılat dönemsel olarak muhasebeleştirilir.

TFRS 15'in, Grup'un müşteri sadakat programlarının muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5.2 TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Grup'un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı üzere finansal varlıkların defter değerlerine önemli etkisi bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Grup'un 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9' göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

	TMS 39'a göre orjinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orjinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	511.632.900	511.632.900
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	56.025.587	56.025.587
Diğer alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	64.852.076	64.852.076

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Grup TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilenler kalemlerin beklenen kredi zararları için zarar karşılığını kayıtlara alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Grup, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için zarar karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Grup, vadesini 90 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Grup, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- borçlunun Grup'a kira sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değilse; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

- borçlunun Grup'a olan perakende satış ve ciro primi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değilse; veya finansal varlık vadesini 360 günden fazla aşmışsa.

Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu” na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Grup’un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü

Beklenen kredi zararları, kredi zararlarının olasılıklarla ağırlıklandırılmış bir ölçüsüdür. Kredi zararları bütün nakit açıklarının şimdiki değeri olarak ölçülür

Beklenen kredi zararları finansal varlığın etkin faiz oranı kullanılarak indirgenirler.

Grup, ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için TFRS 9’da tanımlanan beklenen kredi zararlarını hesaplarırken basitleştirilmiş yaklaşımı kullanır (TFRS 9 bütün ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının kullanılmasını gerektirmektedir). Grup beklenen kredi zararlarını perakende satış ve koşulu iskonto sözleşmelerinden olan alacakları ve kira sözleşmelerinden olan alacakları için ayrı ayrı hesaplar. Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait kredi zararı deneyimlerin dayanarak hesaplanmıştır.

Her bir grup kendi içinde borçların ödenmemesi durumu gibi benzer kredi riski özelliklerine göre bölümlere ayrılmıştır.

Geçmiş gerçekleşen kredi zararı deneyimi, geçmiş bilgilerin toplandığı dönemdeki ekonomik şartlarla, Grup’un alacakların beklenen ömrü boyunca gerçekleşeceğini düşündüğü ekonomik şartlar arasında farkı yansıtacak şekilde değiştirilir. Alacakların gelecekteki tahsilat performansı tahmin edilirken beklenen kredi zararları hesaplamalarında genel ekonomik şartlar dikkate alınır ve ileriye yönelik bilgiler dahil edilir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraçının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin 90 günü geçmesi gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Sözleşme varlıkları dahil olmak üzere, ticari ve diğer alacaklara ait değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bunun sonucunda, Grup, TMS 39’a göre muhasebeleştirilen, ticari ve diğer alacaklara ait 3.155.698 TL tutarındaki değer düşüklüğü zararlarını, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosunda, “genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti”nden, “TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri” kalemine sınıflamıştır.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup’un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup’un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup’la herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9’a göre uygulanan yeni modelin değer düşüklüğü karşılığı üzerindeki önemli etkisi bulunmamaktadır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Özet konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.6.1 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan aktüeryal kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilmiş diğer kapsamlı gelirlere yansıtılır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Toplam uzun vadeli karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal varsayımlar yapılmıştır:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	4,14	4,14
Kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanılan oran-Genel Müdürlük (%)	95,23	97,66
Kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanılan oran-Mağazalar(%)	96,30	96,88

Grup 1 Ocak 2018’den itibaren kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranı için yapmış olduğu varsayımlarda değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişiklik neticesinde kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranı genel müdürlük çalışanları için %95,23, mağaza çalışanları için %96,30 olarak belirlenmiştir.

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. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı (1 Temmuz 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6.2 Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Grup için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır.

2.6.3 Ertelenmiş vergi aktifi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlarından oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler.

2.6.4 Finansal durumun değerlendirilmesi

Grup 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara dönem içerisinde 265.407.158 TL kar elde etmiş ve cari dönem karı ile birlikte geçmiş yıl zararları 504.256.048 TL olmuştur. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un toplam özkaynakları 342.803.771 TL'dir.

Buna göre, TTK'nın 376'ncı maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca Grup'un sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının yarısının karşılıksız kaldığı tespit edilmiş ve maddi duran varlıkta yer alan gayrimenkullerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak SPK'nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı (2014/11 no'lu ilke kararı) uyarınca Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) hazırlanmıştır.

Söz konusu Özel Amaçlı Finansal Tablo'nun hazırlanmasında Şirketin Türk Vergi Mevzuatına uygun olan 30 Haziran 2018 tarihli bilançosu esas alınmıştır.

Şirket'in gayrimenkullerinin pazar değeri SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporuna göre 194.770.000 TL olarak belirlenmiş olup buna göre hazırlanan Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) bilançosunda Şirket'in özkaynağı 375.354.153 TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar Grup'un 700.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini ve 12.318.358 TL olan yasal yedeklerini koruduğunu göstermektedir.

Bununla birlikte Grup, Not 28'de açıklandığı üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda özel durum açıklamasında bulunmuştur.

Ayrıca, Grup yönetimi, 2018 yılı ilk altı aylık içerisinde ileriye dönük karlılık kriterleri göz önünde bulundularak belirli mağazaları kapatmış, kira maliyetlerini azaltıcı çabalarda bulunmuş, merkez ofis giderlerinin azaltılması için gerekli önlemleri almış ve bu süreçlere ilişkin finansal tablolarında oluşan giderleri yansıtmış ve gerekli karşılıkları ayırmıştır. Grup, ileriye dönük kar projeksiyonlarına istinaden takip eden dönemlerde var olan mağazalar ile operasyonlarına devam edecek olup finansal yeterliliğin sağlanması amacıyla yönetim tarafından ilgili stratejiler değerlendirilmeye devam edecektir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Not 2.5'te belirtilen değişiklikler haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 16 “Kiralamalar”: KGK tarafından 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler”: KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- TFRS 9 “Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler Standardı”ndaki değişiklikler: KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- TMS 28: “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar Standardı”nda değişiklikler: KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışı nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

- UMS 12 “Gelir Vergileri”, temettülden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

- UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- UMS 19 “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi”, UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişikliklerle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş), UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

- UFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17’nin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	17.848.400	32.496.463
Yoldaki para (*)	12.218.079	14.285.870
Kredi kartı alacakları	233.471.419	249.704.941
Banka mevduatı		
Vadeli	762.992.536	197.802.448
Vadesiz	36.347.386	17.341.935
Diğer	1.403.160	1.243
	<u>1.064.280.980</u>	<u>511.632.900</u>

(*) Yoldaki para, valör tarihi farkından dolayı henüz mevduat hesaplarına yansıtılmamış banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzeri bakiyeler Not 26’da gösterilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2018
Avro	%0,05	1 Temmuz 2018	15.662.140
TL	%20,30	1 Temmuz 2018	264.000.000
TL	%20,30	2 Temmuz 2018	482.500.000
		Faiz tahakkuku	830.396
			<u>762.992.536</u>
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2017
ABD Doları	%3,90	17 Ocak 2018	8.222.742
TL	%13,80	2 Ocak 2018	189.350.000
		Faiz tahakkuku	229.706
			<u>197.802.448</u>

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup’un nakit ve nakit benzerleri için kur riskleri ve duyarlılık analizleri Not 27’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	405.277.087	405.373.639
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	498.387.561	535.893.975
	<u>903.664.648</u>	<u>941.267.614</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	25.351.319	30.377.887
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	189.776.362	347.644.121
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.816.904	1.597.822
	<u>216.944.585</u>	<u>379.619.830</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	26.565.459	29.421.926
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	306.464.901	311.039.753
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	31.044.831	25.738.324
	<u>364.075.191</u>	<u>366.200.003</u>

(*) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>30 Haziran 2018</u>
TL	% 16,00	875.810.000
	Faiz tahakkuku	27.854.648
		<u>903.664.648</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
TL	% 15,86	907.720.500
	Faiz tahakkuku	33.547.114
		<u>941.267.614</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(**) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	30 Haziran 2018
TL	%14,79	415.000.000
ABD Doları	%4,50	81.241.263
		<u>496.241.263</u>
		31 Aralık 2017
TL	%14,25	565.000.000
ABD Doları	%4,50	93.683.874
		<u>658.683.874</u>

Grup’un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 26’da gösterilmiştir.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bir yıl içinde	27.918.633	32.809.779
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(750.410)	(834.070)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>27.168.223</u>	<u>31.975.709</u>
İki yıl ve üzeri	63.076.844	61.012.303
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(5.466.554)	(5.852.053)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>57.610.290</u>	<u>55.160.250</u>

Grup’un finansal kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiraladığı bina, tesis, makina ve cihazların gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 9’da gösterilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2019	288.854.614	304.854.093
2020	45.018.656	37.000.935
2021	1.605.289	1.294.129
2022	1.552.033	1.251.196
2023 ve sonrası	27.044.599	21.799.650
	<u>364.075.191</u>	<u>366.200.003</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup’un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerle ait mutabakat

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla krediler ve finansal kiralama borçları	1.687.087.447	1.372.493.243
Dönem içi kredi anapara girişleri	123.260.000	864.448.906
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(390.626.291)	(856.876.655)
Dönem içi faiz tahakkukları	27.854.648	23.251.835
Dönem içi kur değişiminin etkileri	37.108.620	7.743.997
30 Haziran itibarıyla krediler ve finansal kiralama borçları	1.484.684.424	1.411.061.326

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

Grup’un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Not 27’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Diğer ticari alacaklar	40.129.506	49.545.645
Ticaret merkezi alacakları	21.464.869	17.448.381
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	<u>(30.353.229)</u>	<u>(29.481.378)</u>
	<u>31.241.146</u>	<u>37.512.648</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	13.141.203	18.512.939
Ticari alacaklar	<u>44.382.349</u>	<u>56.025.587</u>

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Açılış bakiyesi	29.481.378	24.417.128
Tahsilatlar	(1.431.130)	(982.348)
İptal edilen karşılıklar	(426.663)	-
Dönem gideri	2.729.644	4.138.046
Kapanış bakiyesi	<u>30.353.229</u>	<u>27.572.826</u>

Ticari alacakların vadeleri firma ve sektör bazında değişiklik göstermekle birlikte, ortalama vadesi üç ayın altındadır. Grup alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, sözkonusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalışılması sebebiyle Grup’un kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

Grup’un ticari alacakları için almış olduğu teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	25.890.691	21.649.862
	<u>25.890.691</u>	<u>21.649.862</u>

Grup ile Bakırköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bakırköy”) arasında 14 Mayıs 2018 tarihinde imzalanan gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi uyarınca tapu devir tarihi olan 28 Haziran 2018’den sonra mevcut kiracılar tarafından Grup’a 14 Mayıs 2018 tarihinden sonraki döneme ilişkin herhangi bir kira bedeli ve/veya ortak gider ödemesi yapılması halinde; Grup işbu bedeli derhâl Bakırköy’e ödemekle yükümlüdür. 14 Mayıs 2018 tarihinden önceki döneme ilişkin kiracılar tarafından Bakırköy’e herhangi bir ödeme yapılması halinde ise Bakırköy, işbu bedeli Grup’a ödemekle yükümlüdür. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup bu madde kapsamında 10.703.547 TL tutarında gider tahakkuku muhasebeleştirmiştir.

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.210.269.668	1.226.930.467
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	32.040.838	30.677.456
	<u>1.242.310.506</u>	<u>1.257.607.923</u>

Ticari malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi sektör ve firma bazında değişiklik göstermektedir. Taze gıda sektöründe ortalama ödeme vadesi bir aydan azdır. Diğer sektörlerde ise ortalama ödeme vadesi üç ayın altındadır. Grup’un ticari alacak ve borçları için kur riski Not 27’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Türev Araçlar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Varlıklar:		
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	-	37.024.056
	-	37.024.056

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki ABD Doları cinsinden kira alacaklarından kaynaklanması muhtemel kur riski, ABD Doları cinsinden olan krediler ile koruma altına alınmıştır. Haziran 2018'de gerçekleşen ticaret merkezi satışı nedeniyle gelecekteki ABD Doları cinsinden kira alacaklarının (riskten korunan kalem) ortadan kalkması sonucunda, gerçeğe uygun değer riskten korunma muhasebesine son verilmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup kur riski yönetim stratejisine uygun olarak bilançosunda kayıt altına almış olduğu 54.275.818 TL tutarındaki riskten korunma varlıklarını, riskten korunma kalemi olan kira alacaklarının elde edildiği ticaret merkezinin satışı sebebiyle, söz konusu ticaret merkezi satışından elde edilen gelirden netleştirmek suretiyle gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

7. STOKLAR

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ticari mallar	655.683.117	608.433.263
Stok değer düşüş karşılığı	(9.078.984)	(6.062.815)
	<u>646.604.133</u>	<u>602.370.448</u>

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Açılış bakiyesi	6.062.815	16.789.199
Dönem gideri	3.499.399	925.180
Kullanılan karşılık	(483.230)	(9.932.864)
Kapanış bakiyesi	<u>9.078.984</u>	<u>7.781.515</u>

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleştirilmiştir (Not 17).

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 1.800.514.025 TL'dir (30 Haziran 2017: 1.598.784.037 TL) (Not 17).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	80.691.369	171.238.543	38.241.115	290.171.027
Alımlar	-	60.000	696.331	756.331
Transferler	-	-	(204)	(204)
Çıkışlar (*)	(80.691.369)	(171.298.543)	(38.937.242)	(290.927.154)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	-	-	-	-
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	(43.336.768)	(25.470.795)	(68.807.563)
Dönem gideri	-	(1.446.640)	(766.956)	(2.213.596)
Çıkışlar (*)	-	44.783.408	26.237.751	71.021.159
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	-	-	-	-
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	-	-	-	-

(*) Grup, İstanbul ilinde yer alan iki adet ticaret merkezini Şubat 2018 ve Haziran 2018’de satmıştır (Not 21).

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemimde Grup, 24.234.313 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama altındaki kiralanmış yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmiştir (30 Haziran 2017: 37.864.425 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 8.830.370 TL’dir (30 Haziran 2017: 5.805.382 TL).

31 Aralık 2017 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki toplam sigorta tutarı 311.607.029 TL’dir. 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	80.691.369	170.182.602	37.474.777	288.348.748
Alımlar	-	-	298.497	298.497
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	80.691.369	170.182.602	37.773.274	288.647.245
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	(39.476.634)	(23.446.370)	(62.923.004)
Dönem gideri	-	(1.923.864)	(1.012.455)	(2.936.319)
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	-	(41.400.498)	(24.458.825)	(65.859.323)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	80.691.369	128.782.104	13.314.449	222.787.922

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	179.603.604	297.673.221	20.512.454	1.011.544.267	23.763.995	1.453.321	1.534.550.862
Alımlar	-	4.660.898	-	29.352.445	175.615	726.007	34.914.965
Transferler (Not 10)	-	947.118	-	(21.287)	725	(971.474)	(44.918)
Çıkışlar (*)	(56.526.726)	(73.097.600)	-	(74.067.355)	(3.107.093)	(16.258)	(206.815.032)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	<u>123.076.878</u>	<u>230.183.637</u>	<u>20.512.454</u>	<u>966.808.070</u>	<u>20.833.242</u>	<u>1.191.596</u>	<u>1.362.605.877</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	(132.164.072)	(7.296.398)	(615.831.162)	(12.678.153)	-	(767.969.785)
Dönem gideri	-	(4.463.504)	(200.220)	(46.600.403)	(1.239.883)	-	(52.504.010)
Çıkışlar (*)	-	23.534.740	-	53.680.806	1.254.811	-	78.470.357
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(113.092.836)</u>	<u>(7.496.618)</u>	<u>(608.750.759)</u>	<u>(12.663.225)</u>	<u>-</u>	<u>(742.003.438)</u>
1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri	<u>179.603.604</u>	<u>165.509.149</u>	<u>13.216.056</u>	<u>395.713.105</u>	<u>11.085.842</u>	<u>1.453.321</u>	<u>766.581.077</u>
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	<u>123.076.878</u>	<u>117.090.801</u>	<u>13.015.836</u>	<u>358.057.311</u>	<u>8.170.017</u>	<u>1.191.596</u>	<u>620.602.439</u>

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin 54.922.147 TL'si pazarlama giderleri (30 Haziran 2017: 38.564.040 TL), 16.205.812 TL'si (30 Haziran 2017: 15.248.586 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

(*) Grup, İstanbul ilinde yer alan iki adet ticaret merkezini Şubat 2018 ve Haziran 2018'de satmıştır. Aynı zamanda dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

30 Haziran 2018 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.424.100.393 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.347.017.013 TL). 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	195.684.581	287.195.242	20.512.454	902.568.179	23.761.344	5.804.798	1.435.526.598
Alımlar	-	1.779.708	-	16.881.502	118.193	2.069.048	20.848.451
Transferler (Not 10)	-	58.000	-	5.040.504	-	(5.108.504)	(10.000)
Çıkışlar (*)	(16.510.977)	(10.211.074)	-	(14.384.685)	(411.335)	(250.778)	(41.768.849)
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	179.173.604	278.821.876	20.512.454	910.105.500	23.468.202	2.514.564	1.414.596.200
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	(134.122.240)	(6.895.957)	(613.846.279)	(15.143.012)	-	(770.007.488)
Dönem gideri	-	(3.362.489)	(200.220)	(33.087.695)	(899.996)	-	(37.550.400)
Değer düşüklüğü (i)	-	490	-	339.886	8.740	-	349.116
Çıkışlar (*)	-	2.863.322	-	11.009.981	363.819	-	14.237.122
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	-	(134.620.917)	(7.096.177)	(635.584.107)	(15.670.449)	-	(792.971.650)
1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri	195.684.581	153.073.002	13.616.497	288.721.900	8.618.332	5.804.798	665.519.110
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	179.173.604	144.200.959	13.416.277	274.521.393	7.797.753	2.514.564	621.624.550

(i) Grup zarar eden mağazalara ilişkin ayırdığı 349.116 TL değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir. Söz konusu konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıkları Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(*) Grup, İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulünü Mart 2017’de satmıştır. Aynı zamanda dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	195.907.791
Alımlar	6.245.995
Transferler	45.122
Çıkışlar	(1.694.687)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	200.504.221
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(112.567.820)
Dönem gideri	(16.410.353)
Çıkışlar	909.744
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	(128.068.429)
1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri	83.339.971
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	72.435.792

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	161.986.946
Alımlar	8.541.688
Transferler	10.000
Çıkışlar	(65.839)
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	170.472.795
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(86.653.963)
Dönem gideri	(13.325.907)
Değer düşüklüğü (*)	44.874
Çıkışlar	58.543
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	(99.876.453)
1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri	75.332.983
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	70.596.342

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup geçmişte maddi olmayan duran varlıkları için ayırdığı 44.874 TL tutarındaki değer düşüklüğü tutarını konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir. Söz konusu konusunu kalmayan değer düşüklüğü karşılıkları Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca hava parası ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kiler Alışveriş	404.218.260	404.218.260
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
	<u>632.678.869</u>	<u>632.678.869</u>

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	70.788.662	93.121.942
Personel ve SSK karşılıkları	770.000	770.000
Diğer	6.705.754	14.036.963
	<u>78.264.416</u>	<u>107.928.905</u>

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2018	93.121.942	770.000	14.036.963	107.928.905
Dönem gideri	8.240.455	-	3.901.495	12.141.950
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(30.573.735)	-	(11.232.704)	(41.806.439)
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2018	<u>70.788.662</u>	<u>770.000</u>	<u>6.705.754</u>	<u>78.264.416</u>

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2017	112.359.339	1.350.000	13.683.586	127.392.925
Dönem gideri	9.881.315	-	-	9.881.315
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(32.542.814)	-	(9.972.011)	(42.514.825)
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2017	<u>89.697.840</u>	<u>1.350.000</u>	<u>3.711.575</u>	<u>94.759.415</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Grup aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını Sosyal Sigortalar Kurumu ile alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Grup yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	9.845.935	8.247.818
	<u>9.845.935</u>	<u>8.247.818</u>

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	43.490.231	51.336.450
	<u>43.490.231</u>	<u>51.336.450</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
1 Ocak itibarıyla	51.336.450	48.120.758
Hizmet maliyeti	23.628.671	17.697.597
Faiz maliyeti	1.053.930	1.693.851
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(11.007.134)	-
Ödenen tazminatlar	<u>(21.521.686)</u>	<u>(17.194.286)</u>
30 Haziran itibarıyla	<u>43.490.231</u>	<u>50.317.920</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	93.626.599	80.665.380
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	<u>93.626.599</u>	<u>80.665.380</u>

30 Haziran 2018

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	93.626.599	86.967.519	1.564.234	5.094.846
	<u>93.626.599</u>	<u>86.967.519</u>	<u>1.564.234</u>	<u>5.094.846</u>

31 Aralık 2017

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	80.665.380	77.657.723	952.726	2.054.931
	<u>80.665.380</u>	<u>77.657.723</u>	<u>952.726</u>	<u>2.054.931</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	30.400.330	24.795.358
Ödenecek personel maaş ve primleri	46.227.669	995.629
	<u>76.627.999</u>	<u>25.790.987</u>

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	12.971.482	12.030.514
Alışveriş puanları yükümlülüğü	2.171.074	675.608
Tahakkuk etmiş giderler	198.780	555.881
	<u>15.341.336</u>	<u>13.262.003</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,61	354.239.053	50,61	354.239.053
Carrefour Nederland BV	46,02	322.129.074	46,02	322.129.074
Halk ortaklar	2,54	17.827.391	2,54	17.827.391
Diğer	0,83	5.804.482	0,83	5.804.482
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sermayesi 700.000.000 TL olup (31 Aralık 2017: 700.000.000 TL) her biri 1 Kuruş değerinde 70.000.000.000 adet (31 Aralık 2017: 70.000.000.000 adet) paya bölünmüştür. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı izni 2017 / 2020 yılları (5 yıl) arasında geçerlidir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	91.845.783	91.845.783
	<u>91.845.783</u>	<u>91.845.783</u>

b) Geçmiş Yıllar Zararları

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Geçmiş yıl zararları	(769.663.206)	(463.854.309)
	<u>(769.663.206)</u>	<u>(463.854.309)</u>

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

TMS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-e hükümleri uyarınca, Şirket'in 2014, 2015 ve 2016 yılı satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 117.807.937 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.037 TL fon tutarı bulunmaktadır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Yasal yedekler	12.318.358	12.318.358
	<u>12.318.358</u>	<u>12.318.358</u>

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir; bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Seri II-1411 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerle ortaya çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	<u>8.204.369</u>	<u>(601.338)</u>
	<u>8.204.369</u>	<u>(601.338)</u>

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>HASILAT</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2017</u>
Mağazacılık faaliyeti satışları	2.379.777.330	1.244.883.035	2.132.709.632	1.101.128.754
Müşteri sadakat programı indirimleri	(6.485.831)	(5.278.406)	(5.188.908)	(3.379.924)
Satıştan iadeler	(16.478.680)	(9.267.205)	(14.543.161)	(7.868.249)
Satıştan indirimler	(1.587.463)	(1.036.720)	(3.189.385)	(2.703.193)
Kira gelirleri	32.819.854	10.352.447	48.101.823	22.750.289
	<u>2.388.045.210</u>	<u>1.239.653.151</u>	<u>2.157.890.001</u>	<u>1.109.927.677</u>

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2017</u>
Stok açılış bakiyesi	(602.370.448)	(647.971.957)	(559.601.568)	(574.356.333)
Alımlar	(1.844.747.710)	(940.619.359)	(1.640.915.360)	(854.055.728)
Stok kapanış bakiyesi	646.604.133	646.604.133	601.732.891	601.732.891
Alışveriş merkezi genel giderleri	(8.237.882)	(2.859.103)	(8.469.896)	(4.300.759)
	<u>(1.808.751.907)</u>	<u>(944.846.286)</u>	<u>(1.607.253.933)</u>	<u>(830.979.929)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 ara hesap dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Pazarlama giderleri	(577.899.777)	(290.158.162)	(498.882.870)	(252.843.256)
Genel yönetim giderleri	(82.496.537)	(37.674.789)	(59.246.728)	(31.391.632)
	(660.396.314)	(327.832.951)	(558.129.598)	(284.234.888)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	(294.036.581)	(146.242.057)	(248.853.086)	(128.829.926)
Kira giderleri	(136.201.462)	(69.547.650)	(115.730.159)	(58.282.302)
Amortisman ve itfa giderleri	(71.127.959)	(35.590.503)	(53.812.626)	(27.205.458)
Enerji-yakıt-su giderleri	(39.721.018)	(19.809.239)	(34.641.970)	(17.011.823)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(21.032.756)	(10.220.328)	(25.187.771)	(13.217.328)
Bakım ve onarım giderleri	(27.560.415)	(14.967.953)	(21.541.912)	(11.302.784)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(19.876.364)	(9.421.368)	(19.362.379)	(9.862.629)
Danışmanlık giderleri	(11.496.191)	(5.477.343)	(5.445.045)	(3.295.641)
Kırtasiye-sarf giderleri	(11.342.807)	(5.796.999)	(11.048.403)	(5.613.552)
Seyahat giderleri	(3.932.701)	(1.837.934)	(3.550.971)	(1.419.318)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(3.899.570)	(1.680.618)	(3.936.021)	(1.860.051)
Dekorasyon malzeme giderleri	(1.309.724)	(660.861)	(1.625.935)	(926.396)
Sigorta giderleri	(3.404.398)	(1.707.008)	(3.089.691)	(1.504.182)
İletişim giderleri	(891.914)	(465.536)	(1.054.010)	(557.986)
Diğer	(14.562.454)	(4.407.554)	(9.249.619)	(3.345.512)
	(660.396.314)	(327.832.951)	(558.129.598)	(284.234.888)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona ara hesap dönemlerine ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2017</u>
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	15.600.000	600.000	21.472.852	559.302
Operasyonel kambiyo karı	7.804.050	6.352.637	1.881.557	(608.773)
Konusu kalmayan değer düşüklüğü (ii)	-	-	393.990	(641.514)
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	-	-	159.889	137.345
Diğer gelir ve karlar	2.012.609	1.067.268	1.930.143	500.147
	<u>25.416.659</u>	<u>8.019.905</u>	<u>25.838.431</u>	<u>(53.493)</u>

- (i) Konusu kalmayan karşılıklar, geçmiş dönemlerde davalar ve riskler için ayrılmış olan karşılıkların çözümlenmesi ile ilgilidir.
- (ii) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ve gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıklara ilişkin ayırdığı 393.990 TL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2017</u>
Vadeli alımlar faiz gideri	(37.199.331)	(19.279.959)	(27.175.112)	(14.665.510)
Karşılık giderleri (i)	(6.902.232)	(4.038.278)	(9.291.066)	(805.425)
Operasyonel kambiyo zararı	(8.567.182)	(4.483.529)	(4.826.174)	(205.774)
Operasyonel faiz gideri	(133.013)	(133.013)	(481.615)	(327.020)
Diğer gider ve zararlar	(31.077.699)	(22.575.310)	(23.947.168)	(9.997.433)
	<u>(83.879.457)</u>	<u>(50.510.089)</u>	<u>(65.721.135)</u>	<u>(26.001.162)</u>

- (i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2017</u>
Sabit kıymet satışından karlar (*)	569.337.061	518.249.646	21.289.283	-
	<u>569.337.061</u>	<u>518.249.646</u>	<u>21.289.283</u>	<u>-</u>

(*) Grup yönetimi Şubat 2018’de İstanbul ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini KDV dahil 145.000.000 TL bedelle, Haziran 2018’de ise İstanbul ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini KDV dahil 880.745.358 TL bedelle satmıştır. Mart 2017’de Grup yönetimi İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulü satmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 ara dönemleri itibarıyla, finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Gelirler</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Faiz gelirleri	5.655.711	2.270.241	-	-
	<u>5.655.711</u>	<u>2.270.241</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 ara dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Faiz giderleri	(116.574.255)	(58.334.403)	(79.790.774)	(40.923.358)
Kredi kartı komisyon giderleri	(2.884.324)	(1.872.393)	(2.288.290)	(1.224.138)
	<u>(119.458.579)</u>	<u>(60.206.796)</u>	<u>(82.079.064)</u>	<u>(42.147.496)</u>

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(49.262.712)	27.617.180
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	<u>(49.262.712)</u>	<u>27.617.180</u>

Kurumlar Vergisi:

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Kurumlar Vergisinden İstisnalar:

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır.

23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajının %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla Grup’un dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	85.448.355	100.745.621
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	1.313.155	9.281.756
Stoklar değerlendirme farkı	98.931.183	93.426.989
Diğer dönen varlıklar	(24.778.504)	(29.259.614)
Kıdem tazminatı karşılığı	43.490.231	51.336.450
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(93.114.326)	(150.908.186)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	38.834.971	10.691.543
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	33.049.253	27.928.436
Geçmiş yıl mali zararları	631.290.190	958.101.773
Diğer	199.918	198.552
	<u>814.664.426</u>	<u>1.071.543.320</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	18.798.638	22.164.037
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	262.631	1.856.351
Stoklar değerlendirme farkı	21.764.860	20.553.938
Diğer dönen varlıklar	(5.451.271)	(6.437.115)
Kıdem tazminatı karşılığı	8.698.046	10.267.290
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(18.162.047)	(29.717.920)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.543.694	2.352.139
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	6.649.939	5.597.533
Geçmiş yıl mali zararları	126.272.667	192.205.342
Diğer	43.982	43.682
	<u>167.421.139</u>	<u>218.885.277</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılabilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler. Grup’un, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş kullanılabilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
2019	-	11.238.173
2020	731.442	18.011.218
2021	284.299.399	584.715.820
2022	344.549.152	344.136.562
2023	1.710.197	-
	<u>631.290.190</u>	<u>958.101.773</u>

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	218.885.277	172.419.007
Dönem gideri	(49.262.712)	27.617.180
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri) / geliri	(2.201.426)	-
30 Haziran kapanış bakiyesi	<u>167.421.139</u>	<u>200.036.187</u>

25. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 ara dönemleri itibarıyla, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 16)	70.000.000.000	70.000.000.000
Çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	70.000.000.000	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 16)	70.000.000.000	70.000.000.000
Net dönem karı / (zararı) (TL)	265.407.158	(83.704.533)
1 Kr’luk Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	<u>0,3792</u>	<u>(0,1196)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Akbank T.A.Ş.	832.865.684	57.480.754
	<u>832.865.684</u>	<u>57.480.754</u>

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Carrefour World Trade	11.248.305	16.810.710
Akbank T.A.Ş.	1.203.413	598.918
Socomo S.A.	311.285	-
Carrefour Romania	134.055	577.516
Carrefour Global Sourcing Asia	75.709	120.095
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Carrefour Nederland BV	13.474	181.708
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	180	-
Diğer	117.864	187.074
	<u>13.141.203</u>	<u>18.512.939</u>

<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Akbank T.A.Ş.	405.277.087	405.373.639
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	51.916.778	59.799.813
	<u>457.193.865</u>	<u>465.173.452</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	12.400.700	14.553.352
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	7.221.124	6.217.631
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	6.006.475	1.145.500
Aksigorta A.Ş.	3.090.348	230.692
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	2.987.438	7.517.857
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79.100	71.988
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	14.100	60.209
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.683	-
Diğer	236.870	880.227
	<u>32.040.838</u>	<u>30.677.456</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4.909.416	4.695.126
Carrefour Partenariat International	3.056.446	3.196.695
	<u>7.965.862</u>	<u>7.891.821</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>				
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	100.030.731	54.135.656	82.214.142	43.018.978
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.189.606	2.189.606	154.578	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	45.575	6.773
	<u>102.220.337</u>	<u>56.325.262</u>	<u>82.414.295</u>	<u>43.025.751</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	30.559.829	15.318.861	27.362.215	13.471.808
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.032.480	2.201.579	2.855.360	1.363.797
Aksigorta A.Ş.	3.146.072	1.254.093	3.522.052	1.767.822
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	152.723	127.421	192.732	102.417
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	671.573	-
Diğer	5.198	3.884	174.443	29.764
	<u>37.896.302</u>	<u>18.905.838</u>	<u>34.778.375</u>	<u>16.735.608</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.964.681	1.545.546	2.246.079	1.142.483
Akbank T.A.Ş.	643.246	107.076	773.409	349.572
	<u>3.607.927</u>	<u>1.652.622</u>	<u>3.019.488</u>	<u>1.492.055</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	11.248.305	6.229.131	9.689.072	4.854.551
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.282.387	1.236.220	1.666.507	862.634
Akbank T.A.Ş.	1.257.386	547.541	930.094	443.420
Carrefour Romania	529.186	184.789	591.893	298.048
Carrefour Global Sourcing Asia	398.665	181.538	335.340	165.480
Socomo SA	331.028	-	-	-
Temsa Ulaşım Araçları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	322.019	306.323	269.275	238.459
Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.	286.687	158.421	230.470	115.654
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	175.657	155.439	148.075	148.033
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	173.549	127.229	171.076	171.076
Carrefour Nederland BV	104.679	40.423	174.580	88.990
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	98.122	95.338	94.878	93.102
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.795	435	108.353	16.132
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.970	485	85.431	36.260
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	-	-	74.089	-
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	555	555	69.003	1.320
Diğer	80.190	59.820	51.822	31.261
	<u>17.343.180</u>	<u>9.323.687</u>	<u>14.689.958</u>	<u>7.564.420</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	7.923.662	4.104.257	7.237.621	3.742.181
Carrefour Partenariat International	5.848.310	3.056.446	5.287.304	2.727.332
	<u>13.771.972</u>	<u>7.160.703</u>	<u>12.524.925</u>	<u>6.469.513</u>
	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	1.548.447	1.482.407	84.892	85.514
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	34.847.888	17.859.002	6.777.093	2.983.610

Grup üst düzey yönetimi, icra kurulu ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Cari dönemde, üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı şu şekildedir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	4.590.058	2.512.582	4.859.209	2.053.251
Diğer uzun vadeli faydalar	166.909	83.471	134.542	72.312
	<u>4.756.967</u>	<u>2.596.053</u>	<u>4.993.751</u>	<u>2.125.563</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmaktadır.

Grup’un yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	15.507.892	509.131	2.483.594
2. Hazır değerler	18.515.679	493.095	3.063.893
3. DÖNEN VARLIKLAR	34.023.571	1.002.226	5.547.487
4. Diğer	35.255.874	6.740.863	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	35.255.874	6.740.863	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	69.279.445	7.743.089	6.397.487
7. Ticari Borçlar	4.601.202	276.738	628.924
8. Diğer Borçlar	3.056.446	-	575.689
9. Finansal Yükümlülükler	67.253.809	14.347.996	342.218
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.537.303	775.605	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	78.448.760	15.400.339	1.546.831
12. Finansal Yükümlülükler	99.071.746	14.915.803	5.847.443
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	99.071.746	14.915.803	5.847.443
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	177.520.506	30.316.142	7.394.274
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(108.241.061)	(22.573.053)	(996.787)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(107.097.488)	(28.538.311)	4.342.874
17. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	2.769.535	92.806	509.992

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz Kuru Riski (devamı)**

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	19.372.197	188.958	4.132.315
2. Hazır değerler	9.089.549	2.350.888	49.216
3. DÖNEN VARLIKLAR	28.461.746	2.539.846	4.181.531
4. Diğer	31.866.157	7.430.733	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	31.866.157	7.430.733	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	60.327.903	9.970.579	5.031.531
7. Ticari Borçlar	21.472.617	1.984.159	3.097.900
8. Diğer Borçlar	3.196.695	-	707.938
9. Finansal Yükümlülükler	1.597.822	-	353.853
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.485.466	657.219	1.440
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.752.600	2.641.378	4.161.131
12. Finansal Yükümlülükler	25.738.735	-	5.700.085
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.738.735	-	5.700.085
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	54.491.335	2.641.378	9.861.216
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	5.836.568	7.329.201	(4.829.685)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	4.528.948	555.687	375.693
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	5.062.240	267.317	897.785

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla Grup için mantıklı bir çita oluşturmaktadır. Grup'un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

30 Haziran 2018

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(10.294.892)	10.294.892	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(10.294.892)	10.294.892	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(529.214)	529.214	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(529.214)	529.214	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(10.824.106)	10.824.106	-	-

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.764.501	(2.764.501)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.764.501	(2.764.501)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.180.844)	2.180.844	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.180.844)	2.180.844	-	-
TOPLAM (3 + 6)	583.657	(583.657)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer

Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemlerini içerdiğinden gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin sınıflandırması seviye 2’dir.

Finansal yükümlülükler

Türk Lirası cinsinden sabit faizli kısa vadeli banka kredileri bilanço tarihine yakın bir tarihte alınmış olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli yabancı para banka kredilerinin ve finansal kiralama borçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Uzun vadeli Türk Lirası cinsinden banka kredilerinin piyasa maliyetleri dikkate alındığında kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığı görülmektedir.

Ticari borçlar, kısa vadeli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup’un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1’inci sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2’nci sıra: 1’inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3’üncü sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 9 Ağustos 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

“Şirketimizin 30 Haziran 2018 tarihli SPK düzenlemelerine uygun mali tabloları bildirilmiştir. Şirketimizin bu ara dönem özet konsolide mali tablolarında, TTK’nın 376’ncı maddesinin 1’inci fıkrası uyarınca Grup’un sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının yarısının karşılıksız kaldığı tespit edilmiştir. Maddi duran varlıklarda yer alan gayrimenkullerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak SPK’nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı uyarınca Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) hazırlanarak ekte sunulmuştur. Şirket’in hazırlanan bu Özel Amaçlı Finansal Tablo’sunda (TTK 376 Bilançosu) özkaynağı 375.354.153 TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar Şirketimizin 700.000.000. TL olan ödenmiş sermayesini ve 12.318.358 TL olan yasal yedeklerini koruduğunu göstermektedir.”