



# CarrefourSA

**31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle  
Faaliyet Raporu**

## RAPORUN DÖNEMİ

İşbu Faaliyet Raporu 01.01.2013 – 31.03.2013 dönemini kapsamaktadır.

## ORTAKLIĞIN UNVANI

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.

## YÖNETİM KURULU, DENETİM KURULU VE YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulumuz 12 (oniki) üyeden teşekkül etmekte olup, mevcut Yönetim Kurulu üyelerimiz aşağıdaki gibidir:

YÖNETİM KURULU		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Zeynel Korhan Bilek	Başkan	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Pierre Jean Jérôme Sivignon	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Thomas Martin Hübner	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Franck Emile Tassan	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Kutay Kartallıoğlu	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Merter Özay	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Şerafettin Karakış	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Gaye Spolitis	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Sarven Peştemalcıgil	Üye	22.01.2013 <sup>1</sup>	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Ziya Hakan Ergin	Bağımsız Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
Temel Cüneyt Evirgen	Bağımsız Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu

Denetim Kurulumuz 2 (iki) üyeden teşekkül etmekte olup, mevcut Denetim Kurulu üyelerimiz aşağıdaki gibidir:

<sup>1</sup> Sn. Mehmet Ali Evren Ertay'ın yerine 22.01.2013 tarihinde atanan Sarven Peştemalcıgil'in ataması, yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'nda onaya sunulacaktır.

DENETİM KURULU		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
ÖMER İSMAİL TANRIÖVER	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu
ALPARSLAN ESMERDAĞ	Üye	27.07.2012	2015 yılı Olağan Genel Kurulu

### YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No:22 sayılı Tebliğinin 25. maddesi uyarınca ve Seri: IV, No:56 sayılı Tebliğin eki Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda ve 27 Temmuz 2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminin yapılması nedeniyle, Yönetim Kurulu tarafından Denetimden Sorumlu Komite üyeleri yeniden belirlenmiş ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Temel Cüneyt Evirgen'in Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Ziya Hakan Ergin'in ise Denetimden Sorumlu Komite Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Ek olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu tarafından, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyemiz Ziya Hakan Ergin'in Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu Üyemiz Franck Emile Tassan'ın ve Yönetim Kurulu Üyemiz Şerafettin Karakış'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri olarak görevlendirilmelerine, oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesinin; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuklarına ilişkin bilgiler Şirketimiz internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanmaktadır.

### ŞİRKET YÖNETİMİNDEKİ DEĞİŞMELER İLE İLGİLİ GELİŞMELER

Şirketimizin işleri ve idaresi, şirketimiz CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Şirketimiz") Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca pay sahipleri arasından seçilecek 12 (oniki) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A grubu pay sahibi Carrefour Nederland B.V. tarafından gösterilen adaylar arasından, diğer 4 (dört) üyesi ise B grubu pay sahibi Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu'nun diğer 2 (iki) üyesi ise bağımsız üye olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından seçilir.

Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri, A Grubu Pay Sahibi Carrefour Nederland B.V. unvanlı şirketi tarafından aday gösterilmiş olan Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges, Franck Emile Tassan, Kutay Kartallıoğlu, Merter Özay, Pierre Jean Jérôme Sivignon, Thomas Martin Hübner ile B Grubu Pay Sahibi Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. unvanlı şirket tarafından aday gösterilmiş olan Zeynel Korhan Bilek, Şerafettin Karakış, Gaye Spolitis ve Sarven Peştemalcıgil olup, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Temel Cüneyt Evirgen ile Ziya Hakan Ergin'dir .

22.01.2013 tarih ve 768 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Sayın Mehmet Ali Evren Ertay yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Sarven Peştemalcıgil seçilmiş bulunmaktadır.

Şirketimiz İcra Kurulu üyesi ve Pazarlama Direktörü Sayın Stephane Joly 08.01.2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, görevinden ayrılmış olup, Pazarlama Direktörlüğüne 08.01.2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sayın Nilhan (Alkaya) Gülbahçe atanmıştır. Sayın Stephane Coum, 17.01.2013 tarihinden itibaren İcra Kurulu'nda görev yapmak üzere Şirketimiz Multi Format Direktörü olarak atanmıştır. İlgili atamalar; mevcut şirket imza sirkülerinde herhangi bir değişikliğe neden olmamıştır.

İlgili atama ve istifalar doğrultusunda Şirketimiz İcra Kurulu'nun yapısı aşağıdaki şekilde değişmiştir.

1. Şirket Genel Müdürü: Sn.Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges
2. Finans Direktörü: Sn. Kutay Kartallıoğlu
3. Kurumsal İlişkiler ve Hukuk Direktörü: Sn. Av. Merter Özay
4. Multi-Format Saha Direktörü: Sn. Şenol Arpacı
5. Multi-Format Saha Direktörü: Sn. Pascal Bordeaux
6. Multi Format Saha Direktörü: Sn. Stephane Coum
7. Satın Alma Direktörü: Sn. Rami Baitieh
8. İnsan Kaynakları Direktörü : Sn. Yasemin Akad

## **ŞİRKET ORTAKLIK YAPISINDA DEĞİŞİKLİK**

Şirketimiz hissedarları Carrefour Nederland BV ile H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. arasında 30 Nisan 2013 tarihinde Hisse Devir Anlaşması imzalanmış olup; Anlaşma uyarınca satın alma sonucu CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'de Carrefour Nederland BV'nin payı %58.19'dan %46.19 oranına düşecek; H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin payı ise %38.79'dan %50.79'a ulaşacaktır. Hisse devri ilgili mercilerden alınacak izinler sonrası gerçekleşecektir.

## **YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, DENETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

## ŞİRKETİMİZ İMZA SİRKÜLERİ

Şirketimiz mevcut imza sirküleri, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun aldığı 03.08.2012 tarihli ve 753 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili Yönetim Kurulu Kararı Beyoğlu 5. Noterliği tarafından 09.08.2012 tarih ve 012391 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş olup, 14.08.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

Şirket imza sirküleri ile belirlenen yetkilendirmeler aşağıdaki gibidir:

1. Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinden **ZEYNEL KORHAN BİLEK**'in **BAŞKAN**, **PIERRE JEAN JÉROME SIVIGNON**, **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES**, **KUTAY KARTALLIOĞLU**, **FRANCK EMILE TASSAN**, **MERTER ÖZAY**, **THOMAS MARTIN HÜBNER**, **ZİYA HAKAN ERGİN**, **GAYE SPOLİTİS**, **ŞERAFETTİN KARAKIŞ**, **MEHMET ALİ EVREN ERTAY** ve **TEMEL CÜNEYT EVİRGEN**'in de **ÜYE** olarak görevlendirilmelerine;
2. Aşağıda yer alan ve münhasıran Yönetim Kurulu'nun uhdesinde bulunan konular haricinde, şirketi her türlü hukuki muamele, fiil ve işlerden ötürü Yönetim Kurulu Üyesi ve şirket Genel Müdürü **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES** Genel Müdür sıfatıyla şirket unvan ve kaşesi altına vaz edeceği imzası ile münferiden temsil ve ilzam etme ve gerekmesi halinde anılan yetkileri 3. kişilere tevkilen devredebilme hususunda yetkili kılınmıştır:
  - 1) Genel Müdür tarafından şirket için hazırlanan diğer işlemler arasında, yatırımları, sermaye arttırmalarını ve şirket borçlanmalarını da kapsayacak yıllık güncelleştirmelerin ve iş planlarının kabulü ve bunların tadilleri,
  - 2) İş planı içinde yer alan yıllık bütçenin kabulü ve değişiklikleri,
  - 3) Şirket ana sözleşmesinin tadili,
  - 4) Gayrimenkullerin kiraya verilmesi ve satılması,
  - 5) İş planında özellikleri, satış şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkullerin satın alınması halleri hariç, gayrimenkul satın alınması ve kiralanması,
  - 6) Şirket tarafından teminat ve ipotek verilmesi,
  - 7) Şirket tarafından başkaca şirketlere ait hisselerin iktisabı ve elden çıkarılması,
  - 8) Şirketin birleşmesi, tasfiyesi ve başka şirketleri alması,
  - 9) Şirketin herhangi bir menkul kıymetler borsasında kote olması.
3. Şirketin günlük nakit ihtiyaçlarının karşılanması çerçevesinde, bankalar ile 10.000.000.-ABD Doları'na kadar olan kredi anlaşmalarını, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES** ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü **KUTAY KARTALLIOĞLU**, 10.000.000.-ABD. Doları'nı aşan kredi anlaşmalarını ise Yönetim Kurulu Başkanı **ZEYNEL KORHAN BİLEK** ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES** veya Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü **KUTAY KARTALLIOĞLU**

şirket unvanı veya şirket kaşesi altına vaz edecekleri müşterek imzaları ile akdetmeye yetkili kılınmıştır.

4. Şirketin taraf olduğu davalarda, şirkete karşı taraf tarafından veya mahkemece re'sen teklif edilen ve Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 225-239'uncu maddeleri arasında düzenlenen yemini Kurumsal İlişkiler ve Hukuk Direktörü sıfatı ile ve şirket unvan ve kaşesi altına vaz edeceği imzası ile münferiden eda etmeye şirketimiz yönetim kurulu üyesi **Av. MERTER ÖZAY** yetkili kılınmıştır.

## **DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞTİRİLEN MAĞAZA AÇILIŞLARIMIZ VE KAPANIŞLARIMIZ**

2013 yılı başından itibaren Şirketimiz tarafından süpermarket veya hipermarket formatında herhangi bir mağaza açılmamıştır.

Aynı şekilde, 2013 yılı başından itibaren Şirketimiz tarafından herhangi bir mağaza kapanışı gerçekleştirilmemiştir.

Şirketimizin mevcut toplam süpermarket sayısı 215 olup, hipermarket sayısı 28'dir. Mağazalarımızın adres ve iletişim bilgileri Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

## **ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI**

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

## **FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER**

Şirket'in finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 30 Nisan 2013 tarihli 779 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'yla Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Özet olarak Bilanço verileri ve bunun üzerinden hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır.

	<b><u>31.03.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>
Dönen varlıklar	433.960.310	407.757.002
Duran varlıklar	1.103.159.250	1.110.066.480
Aktif Toplam	1.537.119.560	1.517.823.482
Kısa vadeli borçlar	538.012.736	510.383.831
Uzun vadeli borçlar	45.760.684	46.066.749
Özkaynaklar	953.346.140	961.372.902
Pasif Toplamı	1.537.119.560	1.517.823.482
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	0,81	0,80
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,44	0,44
Sermaye yapısı (Toplam Borçlar/Özsermaye)	0,61	0,58
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0,28	0,27

Gelir Tablosu'na göre ise;

	<b><u>31.03.2013</u></b>	<b><u>31.03.2012</u></b>
Net Satışlar	584.686.913	587.059.271
Brüt esas faaliyet karı	143.138.407	137.010.503
Faaliyet karı/ (zararı)	(8.657.800)	(11.529.405)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(7.145.247)	(10.073.083)
Brüt faaliyet kar marjı	24,48%	23,43%
Faaliyet kar marjı	-1,48%	-1,96%

Şirketimizin 2012 yılı Mart ayında 587.059.271TL olan net satışları, 2013 yılında bir önceki yıl ile benzer bir seyir göstermiş ve 584.686.913 TL olarak gerçekleşmiştir.

2012 yılı Mart sonunda 137.010.503 TL olan brüt esas faaliyet kârı tutarı ise 2013 yılında bir önceki yıla göre 4.47% artış göstererek 143.138.407 TL olmuştur.

Brüt esas faaliyet kâr marjı bir önceki yıla göre 4.47% artış göstererek %24.48 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2013 yılı 3 aylık faaliyeti sonucu Şirketimizin vergi öncesi zararı (7.145.247) TL olarak gerçekleşmiş ve sözkonusu dönem, (8.026.762) TL zararlar kapatılmıştır.