

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

1 OCAK-30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 16 Ağustos 2012

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

Özkan Yıldırım
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1-2
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-41
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-11
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	11-12
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12-13
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	13-14
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15-16
NOT 8 STOKLAR	16
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	17-18
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19-20
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 12 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	22
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 14 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	24
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	25
NOT 16 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	26
NOT 18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27
NOT 19 ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME, PAZARLAMA, SATIŞ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ...	28
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28
NOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR/ZARARLAR	29
NOT 22 FİNANSAL GELİRLER	30
NOT 23 FİNANSAL GİDERLER	30
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-33
NOT 25 HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	33
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-36
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-40
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	40
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	41

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO**

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

	Dipnot	Bağımsız incelemeden	Bağımsız denetimden
		geçmiş	geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	90.336.764	133.787.563
Ticari Alacaklar		109.012.485	122.790.404
Diğer Ticari Alacaklar	7	107.745.486	122.376.528
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	1.266.999	413.876
Diğer Alacaklar		4.169.815	4.988.587
Diğer Alacaklar		610.337	131.960
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	3.559.478	4.856.627
Stoklar	8	213.661.287	190.166.299
Diğer Dönen Varlıklar		16.993.085	15.071.592
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		19.175.648	20.048.587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	196.593.222	193.733.440
Maddi Duran Varlıklar	10	510.049.167	535.259.500
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	4.480.185	6.942.186
Şerefiye	12	302.010.501	302.010.501
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar		11.280.123	4.500.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	48.369.392	46.220.203
TOPLAM VARLIKLAR			
		1.526.131.674	1.575.518.862

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO**

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

	Dipnot	Bağımsız incelemeden	Bağımsız denetimden
		geçmiş	geçmiş
		Cari Dönem	Cari Dönem
	Referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	-	16.952.156
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	949.988	688.166
Ticari Borçlar		359.381.581	391.065.282
Diğer Ticari Borçlar	7	353.102.552	385.496.957
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	6.279.029	5.568.325
Diğer Borçlar		26.090.563	30.578.987
Diğer Kısa Vadeli Borçlar		25.590.609	29.210.626
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	499.954	1.368.361
Borç Karşılıkları	13	99.222.421	108.910.528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	9.681.977	18.068.607
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	32.372.692	4.876.388
		40.235.355	37.509.842
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	13.043.291	14.299.522
Ticari Borçlar		7.174.257	5.764.094
İlişkili Taraflara Borçlar	26	7.174.257	5.764.094
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	20.017.807	17.446.226
		958.197.097	966.868.906
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	17	113.421.625	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	17	678.006.480	678.006.480
Hisse Senedi İhraç Primleri		34.691.309	34.691.309
Geçmiş Yıllar Kârı	17	140.749.492	178.015.672
Net Dönem Zararı		(8.671.809)	(37.266.180)
		1.526.131.674	1.575.518.862

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011	Geçmiş Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2011
	Dipnot Referansları				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	18	1.180.377.040	593.317.769	1.149.821.515	565.191.365
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	32.407.919	15.390.445	24.536.243	10.329.771
Satışların Maliyeti (-)	18	(927.033.858)	(463.542.285)	(900.961.604)	(439.644.332)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(5.069.163)	(2.704.970)	(6.079.976)	(2.667.957)
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI		280.681.938	142.460.959	267.316.178	133.208.847
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(23.735.035)	(12.004.515)	(26.511.711)	(14.472.333)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(271.595.400)	(133.008.578)	(255.756.017)	(121.074.082)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	2.664.490	1.399.856	5.539.561	3.133.387
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(2.255.281)	(1.557.605)	(15.096.424)	(4.984.857)
FAALİYET ZARARI		(14.239.288)	(2.709.883)	(24.508.413)	(4.189.038)
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	22	9.392.810	4.423.490	14.189.797	3.973.801
(Esas faaliyet dışı) finansal giderleri (-)	23	(5.974.520)	(2.461.522)	(7.503.989)	(2.019.129)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(10.820.998)	(747.915)	(17.822.605)	(2.234.366)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		2.149.189	(183.002)	3.445.267	3.295.868
Dönem vergi (gideri)/gelir	24	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/gelir	24	2.149.189	(183.002)	3.445.267	3.295.868
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(8.671.809)	(930.917)	(14.377.338)	1.061.502
DÖNEM ZARARI		(8.671.809)	(930.917)	(14.377.338)	1.061.502
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(8.671.809)	(930.917)	(14.377.338)	1.061.502
Hisse başına kazanç / (kayıp)	25	(0,0765)	(0,0082)	(0,1268)	0,0094

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	198.375.832	(20.360.160)	1.004.135.086
Transfer	-	-	-	(20.360.160)	20.360.160	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(14.377.338)	(14.377.338)
30 Haziran 2011 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	178.015.672	(14.377.338)	989.757.748
1 Ocak 2012 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	178.015.672	(37.266.180)	966.868.906
Transfer	-	-	-	(37.266.180)	37.266.180	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(8.671.809)	(8.671.809)
30 Haziran 2012 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	140.749.492	(8.671.809)	958.197.097

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011
Vergi öncesi dönem zararı		(8.671.809)	(14.377.338)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	9	2.270.485	3.851.238
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	27.139.306	29.302.559
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	3.287.214	3.321.309
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen (kar) / zararlar	21	(86.057)	4.763.030
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim		(504.262)	(2.499.397)
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi		(6.183.845)	(9.365.964)
- Değer düşüklüğü karşılığı	21	997.529	359.488
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	15	371.768	(87.859)
- Kıdem tazminatı karşılığı	15	4.913.547	8.774.516
- Şüpheli ticari alacak karşılığındaki değişim	7	1.017.566	502.522
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	8	1.210.270	361.215
- Tahakkuk eden faiz geliri	5	(581.285)	(569.589)
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı) / zararı		(604.103)	1.845.231
- Vergi geliri	24	(2.149.189)	(3.445.267)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		22.427.135	22.735.694
- Ticari alacaklardaki azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		13.613.476	9.796.007
- Stoklardaki artış		(24.705.258)	(24.831.610)
- İlişkili taraflardan alacaklar (artış) / azalış	26	444.026	(1.206.866)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/ azalış		(3.026.931)	(1.796.592)
- Diğer kısa vadeli borçlardaki azalış		(7.378.424)	(5.400.988)
- Ticari borçlar azalış		(30.984.242)	(56.992.739)
- İlişkili taraflara borçlar (azalış)/ artış	26	(157.703)	1.342.879
- Gider tahakkukları (artış) / azalış		15.755.849	(54.654.817)
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış		2.982.057	7.362.372
- Diğer duran varlıklardaki azalış		(8.280.123)	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(19.310.138)	(103.646.660)
- Ödenen vergi		-	-
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	24	(2.341.966)	(7.746.945)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(21.652.104)	(111.393.605)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	10	(2.300.921)	(7.840.970)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(827.057)	(729.139)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	9	(5.491.747)	(1.367.031)
- Finansal yatırımlardaki değişim		-	767.369
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		3.582.207	4.728.781
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5.037.518)	(4.440.990)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		-	43.752.515
- Kredi geri ödemeleri		(16.952.156)	(33.389.968)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(358.920)	(287.378)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(17.311.076)	10.075.169
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(44.000.698)	(105.759.426)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		133.787.563	225.339.230
- Faiz tahakkuku		581.285	569.589
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(31.386)	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		90.336.764	120.149.393

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 2.042.893 TL ve alınan faiz tutarı 5.426.865 TL'dir (30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 2.125.557 TL ve alınan faiz tutarı 8.570.082 TL).

Maddi duran varlık alımları, diğer kısa vadeli borçlar hesabında izlenen 3.758.407 TL (30 Haziran 2011: 4.916.228 TL) tutarındaki sabit kıymet satıcılarına borçlar ile netlenerek gösterilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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, Dudullu Asfaltı, No:1, 34750 Ataşehir, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Haziran 2012 itibariyle personel sayısı 7.678'dir. (31 Aralık 2011: 7.478).

1996 yılı Kasım ayında Carrefour S.A. ile Sabancı Holding A.Ş. arasında Şirket hisselerinin % 38,80'inin Sabancı Holding A.Ş.'ye satışına ilişkin ortaklık anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma sonucunda Şirket, Carrefour S.A. (%58,20) ve Sabancı Şirket (%38,80)'in ortak yönetimine tabi olmuştur.

Şirket, 13 Temmuz 2005 tarihinde Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş. hisselerinin ("Gima") %65,33'ünü ve Endi Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Endi") hisselerinin %34,95'ini satın almıştır.

24 Ocak 2006 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla, Endi hisselerinin tamamı DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş.'ye 20 Milyon ABD Doları karşılığında satılmıştır (%34,95 oranındaki CarrefourSa'ya ait hisseler için 7 Milyon ABD Doları ve %65,05 oranındaki Gima'ya ait hisseler için 13 Milyon ABD Doları satış tutarı belirlenmiş ve 24 Ocak 2006'da nakit olarak tahsil edilmiştir).

Şirket'in 31 Temmuz 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş.'nin 1 Ağustos 2006 tarihi itibariyle mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin kül halinde Şirket tarafından devralınmak suretiyle birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu suretle Şirket halka açık Anonim Ortaklık Statüsü kazanmıştır.

Şirket, 1 Temmuz 2010 tarihinde, İpek Giyim Mağaza Sanayii Ticaret A.Ş. hisselerinin ("Alpark") % 99,99'unu satın almıştır. Şirket ve satın alınan "Alpark", CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi adı altında 31 Aralık 2010 tarihinde birleştirilmiştir (Not 3).

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, Şirket 28 hipermarkete ve 215 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2011: 27 hipermarket, 216 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve mevcut standartlara getirilen yorumlar

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

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alınan yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012’de UFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler’i yayınlamıştır:

- UFRS 1 – UFRS 1’in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2012 itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

1 Temmuz 2010 tarihinde Şirket, Alpark'ın %99,99'unu 39.811.342 TL karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İşlemden elde edilen net varlıklar ve işlemden kaynaklanan şerefiye aşağıdaki gibidir:

	Birleşme öncesi defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Gerçeğe uygun değer
<u>Alınan net varlıklar</u>			
Maddi duran varlıklar	6.584.584		6.584.584
Maddi olmayan duran varlıklar	87.453		87.453
Diğer duran varlıklar	98.357		98.357
Ertelenmiş vergi aktif	46.921		46.921
Stoklar	8.916.339	(2.979.256)	5.937.083
Ticari alacaklar	247.438		247.438
Diğer dönen varlıklar	808.646		808.646
Nakit ve nakit benzerleri	489.981		489.981
Kıdem tazminatı karşılığı	(589.915)		(589.915)
Ticari borçlar	(13.733.225)		(13.733.225)
Finansal borçlar	(686.326)		(686.326)
Diğer borçlar ve yükümlülükler	(854.661)		(854.661)
Borç karşılıkları	-	(14.926.150)	(14.926.150)
Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları (i)	-	7.500.000	7.500.000
<i>Kısa vadeli tazminat varlıkları</i>	-	3.000.000	3.000.000
<i>Uzun vadeli tazminat varlıkları</i>	-	4.500.000	4.500.000
	<u>1.415.592</u>	<u>(10.405.406)</u>	<u>(8.989.814)</u>
Ödenen nakit ve nakit benzerleri (ii)			39.311.342
Şerefiye			<u>48.301.156</u>
Devralınan nakit ve nakit benzerleri			(489.981)
Alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı			<u>38.821.361</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

(i) Şirket, Alpark satın alımı sırasında ileride oluşması muhtemel risklerin karşılığı olarak Alpark'ın eski ortaklarından 7.500.000 TL tutarında banka teminat mektubu almıştır. Bu tutar ekli finansal tablolarda UFRS 3 kapsamında "Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları" olarak gösterilmiştir. Ayrıca bu tutar teminat mektuplarının vade süreleri dikkate alınarak bilançoda sınıflanmıştır. Vadesi dolan teminat mektupları bilanço dışı bırakılmaktadır.

(ii) Ödenen rakamın 500 Bin TL'si satış alanı azaltılan bir mağaza sebebiyle Alpark'ın eski ortaklarından geri tahsil edilmiştir.

Şirket, satın aldığı Alpark ile 26 Aralık 2010 tarih ve 655 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile birleşme kararı almış olup gerekli yasal izinler SPK'nın 26 Kasım 2010 tarih ve 35/1042 sayılı kararı ile alınmıştır. Bu kapsamda İpek Giyim Mağaza Sanayii Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin kül halinde Şirket tarafından devralınmak suretiyle birleştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 2009 yılında Zergan Gıda San ve Tic A.Ş.'den Mardin Kızıltepe mağazasını, Yalçın Turizm Tic. Ltd Şti.'den Göcek mağazasını, Yıldırımlar Gıda Dağıtım Tic. ve San A.Ş.'den Adana'da 2 mağaza, Pınar Marketçilik'ten Samsun'da 12 mağaza ve Süphan Öngül'den Diyarbakır Kantar mağazası olmak üzere toplam 17 adet süpermarketi tüm sabit kıymetleriyle satın almıştır. Şirket, söz konusu alımların bedeli olarak 18.765.000 TL ödemiştir. Satın alım tarihi itibarıyla alınan sabit kıymetlerin makul değeri 2.425.557 TL'dir. Bu işlemlerin sonucu olarak geçmiş dönemde, sabit kıymetler hariç değer yaratıcı başka bir varlık alınmadığı için, Şirket'in şerefiyesi 16.339.443 TL tutarında artış göstermiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Şirket, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	6.720.788	8.535.335
Yoldaki para	6.810.482	9.940.485
Banka mevduatı		
Vadeli	71.301.285	100.295.890
Vadesiz	5.504.209	15.015.853
	<u>90.336.764</u>	<u>133.787.563</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle üç aydan kısa vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2012
TL	% 11,70	Temmuz 2012	60.000.000
TL	% 11,80	Temmuz 2012	10.720.000
		Faiz tahakkuku	581.285
			<u>71.301.285</u>

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	% 12,00	Ocak 2012	100.000.000
		Faiz tahakkuku	295.890
			<u>100.295.890</u>

Şirket'in 30 Haziran 2012 itibariyle herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli finansal borçlar</u>		
Banka kredileri	-	16.952.156
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	949.988	688.166
	<u>949.988</u>	<u>17.640.322</u>
<u>Uzun vadeli finansal borçlar</u>		
	13.043.291	14.299.522
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>13.043.291</u>	<u>14.299.522</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Para Cinsi	Faiz Oranı	30 Haziran 2012
TL	%0,00	-
TL	%0,00	-
		-
Para Cinsi	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
TL	%12,00	16.940.000
TL	Faiz tahakkuku	12.156
		16.952.156

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içinde	977.283	717.207
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(27.295)	(29.041)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	949.988	688.166
İki yıl ve üzeri	14.562.842	15.961.726
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.519.551)	(1.662.204)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	13.043.291	14.299.522

Şirket'in finansal kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu binaların gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not: 10'da gösterilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>		
Kredi kartı alacakları	93.572.356	106.404.485
Diğer ticari alacaklar	13.703.583	11.512.601
Ticaret merkezi alacakları	6.309.132	9.476.774
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.839.585)	(5.017.332)
	<u>107.745.486</u>	<u>122.376.528</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	1.266.999	413.876
Ticari alacaklar	<u>109.012.485</u>	<u>122.790.404</u>

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Açılış bakiyesi	5.017.332	7.710.658
Tahsilatlar / iptal edilen	(195.313)	(124.568)
Dönem gideri	1.017.566	502.522
Kapanış bakiyesi	<u>5.839.585</u>	<u>8.088.612</u>

Şirket 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 Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

Şirket'in ticari alacakları için almış olduğu teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	10.091.756	9.269.915
	<u>10.091.756</u>	<u>9.269.915</u>
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	353.102.552	385.496.957
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	6.279.029	5.568.325
	<u>359.381.581</u>	<u>391.065.282</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. Şirket'in tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	7.174.257	5.764.094
	<u>7.174.257</u>	<u>5.764.094</u>

8. STOKLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	221.067.414	196.362.156
Stok değer düşüş karşılığı	(7.406.127)	(6.195.857)
	<u>213.661.287</u>	<u>190.166.299</u>

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
Açılış bakiyesi	6.195.857	7.390.625
Dönem içi kullanılan karşılık/dönem gideri	1.210.270	361.215
Kapanış bakiyesi	<u>7.406.127</u>	<u>7.751.840</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	106.546.023	105.145.456	40.384.910	165.319	3.672.106	4.081.085	259.994.899
Alımlar	-	-	60.366	10.306	-	5.421.075	5.491.747
Transferler	-	-	(159.708)	-	-	159.708	-
Çıkışlar	(348.566)	-	(187.092)	(383)	-	-	(536.041)
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	<u>106.197.457</u>	<u>105.145.456</u>	<u>40.098.476</u>	<u>175.242</u>	<u>3.672.106</u>	<u>9.661.868</u>	<u>264.950.605</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(34.015.244)	(28.511.424)	(62.685)	(3.672.106)	-	(66.261.459)
Dönem gideri	-	(1.113.685)	(1.147.179)	(9.621)	-	-	(2.270.485)
Çıkışlar	-	-	174.548	13	-	-	174.561
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(35.128.929)</u>	<u>(29.484.055)</u>	<u>(72.293)</u>	<u>(3.672.106)</u>	<u>-</u>	<u>(68.357.383)</u>
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	<u>106.546.023</u>	<u>71.130.212</u>	<u>11.873.486</u>	<u>102.634</u>	<u>-</u>	<u>4.081.085</u>	<u>193.733.440</u>
30 Haziran 2012 itibariyle net defter değeri	<u>106.197.457</u>	<u>70.016.527</u>	<u>10.614.421</u>	<u>102.949</u>	<u>-</u>	<u>9.661.868</u>	<u>196.593.222</u>

Şirket, 18.217.869 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama ları altında kirala nan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (1 Ocak – 30 Haziran 2011: 15.235.350 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 7.531.652 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2011: 6.180.415 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	106.546.023	104.009.001	38.041.845	149.536	3.672.106	300.644	252.719.155
Alımlar	-	24.906	1.190.003	-	-	152.122	1.367.031
Transferler	-	-	127.829	-	-	-	127.829
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>106.546.023</u>	<u>104.033.907</u>	<u>39.359.677</u>	<u>149.536</u>	<u>3.672.106</u>	<u>452.766</u>	<u>254.214.015</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(21.744.694)	(25.773.676)	(56.445)	(2.440)	-	(47.577.255)
Dönem gideri	-	(1.830.067)	(2.013.018)	(8.153)	-	-	(3.851.238)
Transferler	-	-	(2.958)	-	-	-	(2.958)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(23.574.761)</u>	<u>(27.789.652)</u>	<u>(64.598)</u>	<u>(2.440)</u>	<u>-</u>	<u>(51.431.451)</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>106.546.023</u>	<u>82.264.307</u>	<u>12.268.169</u>	<u>93.091</u>	<u>3.669.666</u>	<u>300.644</u>	<u>205.141.900</u>
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	<u>106.546.023</u>	<u>80.459.146</u>	<u>11.570.025</u>	<u>84.938</u>	<u>3.669.666</u>	<u>452.766</u>	<u>202.782.564</u>

(*) Şirket 2011 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirdiği Bahçelievler Alışveriş Merkezi'ni 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Söz konusu sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. 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 2012 açılış bakiyesi	169.962.498	296.272.424	20.512.454	550.561.561	39.481.781	14.109.794	1.090.900.512
Alımlar	-	-	-	6.003.344	55.984	-	6.059.328
Transferler	-	-	-	4.814.961	-	(4.814.961)	-
Çıkışlar	(2.043.629)	(2.213)	-	(4.142.845)	(1.340.016)	(6.555)	(7.535.258)
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	167.918.869	296.270.211	20.512.454	557.237.021	38.197.749	9.288.278	1.089.424.582
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(120.979.793)	(4.881.668)	(392.276.162)	(37.503.389)	-	(555.641.012)
Dönem gideri	-	(2.584.340)	(209.310)	(24.128.840)	(216.816)	-	(27.139.306)
Değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(975.466)	(22.063)	-	(997.529)
Çıkışlar	-	867	-	3.356.933	1.044.632	-	4.402.432
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	-	(123.563.266)	(5.090.978)	(414.023.535)	(36.697.636)	-	(579.375.415)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	169.962.498	175.292.631	15.630.786	158.285.399	1.978.392	14.109.794	535.259.500
30 Haziran 2012 itibariyle net defter değeri	167.918.869	172.706.945	15.421.476	143.213.486	1.500.113	9.288.278	510.049.167

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 829.036 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca, zarar eden mağazalara ilişkin 168.493 TL sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. 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 2011 açılış bakiyesi (*)	169.386.835	265.090.717	20.512.454	555.687.585	43.971.922	41.037.129	1.095.686.642
Alımlar	-	175.095	-	10.321.907	254.707	2.005.489	12.757.198
Transferler	575.663	30.068.164	-	3.279.042	2.474	(33.846.306)	79.037
Çıkışlar	-	-	-	(11.589.128)	(1.080.931)	(643.728)	(13.313.787)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>169.962.498</u>	<u>295.333.976</u>	<u>20.512.454</u>	<u>557.699.406</u>	<u>43.148.172</u>	<u>8.552.584</u>	<u>1.095.209.090</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	-	(107.797.311)	(4.463.046)	(362.766.598)	(39.921.790)	-	(514.948.745)
Dönem gideri	-	(2.539.171)	(209.311)	(25.842.817)	(711.260)	-	(29.302.559)
Değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(359.488)	-	-	(359.488)
Transferler	-	-	-	2.958	-	-	2.958
Çıkışlar	-	-	-	6.385.745	721.293	-	7.107.038
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(110.336.482)</u>	<u>(4.672.357)</u>	<u>(382.580.200)</u>	<u>(39.911.757)</u>	<u>-</u>	<u>(537.500.796)</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>169.386.835</u>	<u>157.293.406</u>	<u>16.049.408</u>	<u>192.920.987</u>	<u>4.050.132</u>	<u>41.037.129</u>	<u>580.737.897</u>
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	<u>169.962.498</u>	<u>184.997.494</u>	<u>15.840.097</u>	<u>175.119.206</u>	<u>3.236.415</u>	<u>8.552.584</u>	<u>557.708.294</u>

(*) Şirket 2011 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirdiği Bahçelievler Alışveriş Merkezi'ni 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Söz konusu sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 359.488 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmış ve Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabına kaydetmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	53.923.426
Alımlar	729.139
Maddi duran varlıklara transfer	(206.866)
Çıkışlar	(3.453.930)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	50.991.769
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	(37.923.392)
Dönem gideri	(3.321.309)
Çıkışlar	168.868
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	(41.075.833)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	16.000.034
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	9.915.936
<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	53.395.139
Alımlar	827.057
Çıkışlar	(20.350)
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	54.201.846
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(46.452.953)
Dönem gideri	(3.287.214)
Çıkışlar	18.506
30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi	(49.721.661)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	6.942.186
30 Haziran 2012 itibariyle net defter değeri	4.480.185

(*) Şirket 2011 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirdiği Bahçelievler Alışveriş Merkezi'ni 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller'e sınıflamıştır. Söz konusu sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 ve 2010 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gima	225.419.453	225.419.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
Pınar Market	13.226.515	13.226.515
İntem	10.056.354	10.056.354
Doğ-pa	1.894.095	1.894.095
Göcek	1.179.797	1.179.797
My Market	1.020.524	1.020.524
Diyarbakır Kantar	557.403	557.403
Mardin Kızıltepe	355.204	355.204
	<u>302.010.501</u>	<u>302.010.501</u>

Şirket, 1 Temmuz 2010 tarihinde Alpark'ı satın almıştır. Bu birleşme neticesinde 27 mağaza Şirket'e katılmıştır.

30 Haziran 2012 ve 2011 dönemleri itibariyle şerefiye tutarında herhangi bir hareket olmamıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	45.711.287	51.895.132
Risk ve dava karşılıkları	48.946.603	50.048.710
Personel ve SSK karşılıkları	500.000	500.000
Diğer	4.064.531	6.466.686
	<u>99.222.421</u>	<u>108.910.528</u>

(i) Şirket, faaliyette bulunduğu bir Hipermarket ve Alışveriş Merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Şirket'e ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ekli mali tablolarda 45.711.287 TL (31 Aralık 2011: 51.895.132 TL) karşılık ayırmıştır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı</u>	<u>Risk ve dava karşılıkları</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2012	51.895.132	50.048.710	500.000	6.466.686	108.910.528
Dönem gideri	-	2.275.343	-	-	2.275.343
Kullanılan / iptal edilen karşılık	<u>(6.183.845)</u>	<u>(3.377.450)</u>	<u>-</u>	<u>(2.402.155)</u>	<u>(11.963.450)</u>
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2012	<u>45.711.287</u>	<u>48.946.603</u>	<u>500.000</u>	<u>4.064.531</u>	<u>99.222.421</u>

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını Sosyal Sigortalar Kurumu ile Türkiye'de çalışan yabancı uyruklu çalışanlarının primleriyle ilgili davalar, alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. Ayrıca Alpark alımı için yapılan gerçeğe uygun değer hesaplaması sırasında tespit edilen borç karşılıkları, risk ve dava karşılıkları adı altında takip edilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	46.554.558	42.982.650
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>46.554.558</u>	<u>42.982.650</u>

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminatların Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

30 Haziran 2012

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	46.554.558	46.484.105	70.454
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>46.554.558</u>	<u>46.484.105</u>	<u>70.454</u>

31 Aralık 2011

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	42.982.650	42.908.983	73.667
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>42.982.650</u>	<u>42.908.983</u>	<u>73.667</u>

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket 46.484.105 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2011: 42.908.983 TL ve 39.000 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>		
Ödenecek personel maaş ve primleri	8.504.201	17.262.599
Kullanılmayan izin karşılığı	1.177.776	806.008
	<u>9.681.977</u>	<u>18.068.607</u>

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	20.017.807	17.446.226
	<u>20.017.807</u>	<u>17.446.226</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi

aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak itibariyle	17.446.226	24.302.398
Hizmet maliyeti	4.082.774	8.227.941
Faiz maliyeti	830.773	546.575
Ödenen tazminatlar	<u>(2.341.966)</u>	<u>(7.746.945)</u>
30 Haziran itibariyle	<u>20.017.807</u>	<u>25.329.969</u>

16. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Tahakkuk etmiş giderler	27.454.087	2.939.840
Alışveriş puanları yükümlülüğü	2.443.319	498.406
Gelecek dönemlere ait gelirler	2.475.286	1.438.142
	<u>32.372.692</u>	<u>4.876.388</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2012	(%)	31 Aralık 2011
Carrefour Nederland BV	58,20	65.997.666	58,20	65.997.666
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	38,80	43.998.444	38,80	43.998.444
Halka açık kısım	2,20	2.481.546	2,20	2.481.546
Diğer	0,80	943.969	0,80	943.969
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>

Şirket'in 30 Haziran 2012 itibariyle sermayesi 113.421.625 TL olup (31 Aralık 2011: 113.421.625 TL) her biri 1 Kr değerinde 11.342.162.457 adet (31 Aralık 2011: 11.342.162.457 adet) paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır. Toplam payın %60'ına tekabül eden kısım A Grubunu, %40'a tekabül eden kısım ise B Grubunu oluşturmaktadır.

A ve B Grubu hisselerin herhangi bir imtiyaz yada öncelikli oy hakkı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>
	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>

b) Geçmiş Yıllar Karı

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıl karları	139.369.728	176.635.908
Olağanüstü yedekler	1.379.764	1.379.764
	<u>140.749.492</u>	<u>178.015.672</u>

Şirket'in yasal zorunluluklar nedeniyle kar dağıtımına konu edebileceği kaynağı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

1 Ocak- 30 Haziran 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>NET SATIŞLAR</u>				
Yurt içi satışlar	1.197.647.606	603.725.176	1.172.704.054	574.795.649
Müşteri sadakat programı	(7.358.735)	(5.342.961)	(12.381.694)	(5.404.779)
Satıştan iadeler	(9.911.831)	(5.064.446)	(10.500.845)	(4.199.505)
	<u>1.180.377.040</u>	<u>593.317.769</u>	<u>1.149.821.515</u>	<u>565.191.365</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>				
Stok açılış bakiyesi	(190.166.299)	(192.456.593)	(187.610.625)	(200.767.500)
Alımlar	(950.528.846)	(484.746.979)	(925.248.402)	(450.885.347)
Amortisman ve itfa giderleri	-	-	(183.597)	(72.505)
Stok kapanış bakiyesi	213.661.287	213.661.287	212.081.020	212.081.020
	<u>(927.033.858)</u>	<u>(463.542.285)</u>	<u>(900.961.604)</u>	<u>(439.644.332)</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u>				
Kira gelirleri	29.638.862	13.831.864	24.060.930	11.443.654
Ortak alan kullanım gelirleri	1.866.216	669.419	474.527	(46.486)
Diğer gelirler	902.841	889.162	786	(1.067.397)
	<u>32.407.919</u>	<u>15.390.445</u>	<u>24.536.243</u>	<u>10.329.771</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER</u>				
Kampanya katılım giderleri	(5.069.163)	(2.704.970)	(6.079.976)	(2.667.957)
	<u>(5.069.163)</u>	<u>(2.704.970)</u>	<u>(6.079.976)</u>	<u>(2.667.957)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ; PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ; GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Genel yönetim giderleri	(271.595.400)	(133.008.578)	(255.756.017)	(121.074.082)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(23.735.035)	(12.004.515)	(26.511.711)	(14.472.333)
	(295.330.435)	(145.013.093)	(282.267.728)	(135.546.415)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Personel giderleri	(121.805.775)	(60.510.293)	(113.757.649)	(54.354.013)
Kira giderleri	(50.390.717)	(22.198.873)	(42.792.934)	(16.790.489)
Amortisman ve itfa giderleri	(32.697.005)	(16.465.295)	(36.291.509)	(18.443.881)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(35.399.107)	(18.007.968)	(34.480.883)	(17.608.357)
Bakım ve onarım giderleri	(14.994.484)	(8.188.257)	(13.967.632)	(7.392.939)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(21.304.884)	(8.931.465)	(24.777.879)	(13.737.845)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(3.430.741)	(1.652.282)	(1.321.106)	197.884
Seyahat giderleri	(1.533.562)	(647.773)	(1.962.173)	(1.103.868)
Dağıtım giderleri	(1.148.840)	(639.579)	(1.115.461)	(664.917)
İletişim giderleri	(1.190.860)	(619.490)	(1.547.442)	(807.694)
Sigorta giderleri	(1.268.014)	(686.317)	(1.607.751)	(814.424)
Dekorasyon malzeme giderleri	(1.281.311)	(888.257)	(885.060)	(414.631)
Diğer	(8.885.135)	(5.577.244)	(7.760.249)	(3.611.241)
	(295.330.435)	(145.013.093)	(282.267.728)	(135.546.415)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ (GİDER) VE KAR/ (ZARARLAR)

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle, diğer faaliyetlerden gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2011</u>
Sabit kıymet satışından kârlar	648.943	15.468	-	-
İptal edilen karşılıklar	-	-	4.449.302	2.525.310
Alt kiralama gelirleri	1.032.030	518.094	1.090.259	608.077
Diğer gelir ve karlar	983.517	866.294	-	-
	<u>2.664.490</u>	<u>1.399.856</u>	<u>5.539.561</u>	<u>3.133.387</u>
<u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2011</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2011</u>
Sabit kıymet değer düşüş karşılığı (i)	(997.529)	(829.079)	(359.488)	(317.097)
Yeniden yapılandırma giderleri	-	-	(6.248.352)	(1.666.078)
Karşılık giderleri	-	-	(3.684.892)	942.771
Sabit kıymet satışından zararlar	(562.886)	(439.476)	(4.763.030)	(4.172.987)
Diğer	(694.866)	(289.050)	(40.662)	228.534
	<u>(2.255.281)</u>	<u>(1.557.605)</u>	<u>(15.096.424)</u>	<u>(4.984.857)</u>

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'nin sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 829.036 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2011: 359.488 TL) Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır, Şirket ayrıca zarar eden mağazalara ilişkin 168.493 TL(1 Ocak – 30 Haziran 2011: Bulunmamaktadır.) sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 2011 ara dönemleri itibarıyla, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>Finansal Gelirler</u>				
Faiz gelirleri	5.712.260	3.220.702	5.849.192	2.338.701
Kambiyo karı	3.680.550	1.202.788	8.340.605	1.635.100
	<u>9.392.810</u>	<u>4.423.490</u>	<u>14.189.797</u>	<u>3.973.801</u>

23. FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 30 Haziran 2012 ve 2011 ara dönemleri itibarıyla, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>Finansal Giderler</u>				
Faiz giderleri	(2.030.737)	(1.425.545)	(2.125.557)	(652.935)
Kambiyo zararı	(3.943.783)	(1.035.977)	(4.478.670)	(1.448.922)
Diğer finansal giderler (i)	-	-	(899.762)	82.728
	<u>(5.974.520)</u>	<u>(2.461.522)</u>	<u>(7.503.989)</u>	<u>(2.019.129)</u>

(i) Diğer finansman gelirleri / giderleri türev enstrümanlardan kaynaklanan kar/zararları içermektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>Dönem Vergi Gideri</u>				
Cari dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	2.149.189	(183.002)	3.445.267	3.295.868
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	2.149.189	(183.002)	3.445.267	3.295.868

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2011: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle 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 incelenerek değiştirilebilir.

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 yayınlanan 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 yararlanılan 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. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması:

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresi yeniden düzenlenmiş, bu düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanırken, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25'ini aşmaması öngörülmüştü. Yine yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmişti.

6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir.

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Dönem karı vergi karşılığı	-	-	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-	-	-
	-	-	-	-

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'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 UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	45.711.287	51.895.132
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	54.692.538	46.110.629
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	71.220.624	70.223.095
Stoklar değerlendirme farkı	49.793.304	42.409.164
Diğer dönen varlıklar	27.347.092	29.705.972
Kıdem tazminatı karşılığı	20.017.807	17.446.226
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(84.716.022)	(85.465.196)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.695.598	5.883.248
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	13.993.279	14.987.688
Geçmiş yıl zararları	38.091.454	37.836.742
Diğer	-	68.315
	<u>241.846.961</u>	<u>231.101.015</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Haziran 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	9.142.257	10.379.026
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	10.938.508	9.222.126
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	14.244.125	14.044.619
Stoklar değerleme farkı	9.958.660	8.481.833
Diğer dönen varlıklar	5.469.418	5.941.194
Kıdem tazminatı karşılığı	4.003.561	3.489.245
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(16.943.204)	(17.093.039)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.139.120	1.176.650
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	2.798.656	2.997.538
Geçmiş yıl zararları	7.618.291	7.567.348
Diğer	-	13.663
	<u>48.369.392</u>	<u>46.220.203</u>

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 itibariyle ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	<u>1 Ocak 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak 30 Haziran 2011</u>
Açılış bakiyesi	46.220.203	46.379.913
Dönem (gideri)/ geliri	2.149.189	3.445.267
Kapanış bakiyesi	<u>48.369.392</u>	<u>49.825.180</u>

25. HİSSE BAŞINA ZARAR

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2011</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle	113.421.625	113.421.625
Çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibariyle (toplam)	<u>113.421.625</u>	<u>113.421.625</u>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	113.421.625	113.421.625
Net dönem zararı (TL)	<u>(8.671.809)</u>	<u>(14.377.338)</u>
1 Kr'luk Hisse başına zarar (TL)	<u>(0,0765)</u>	<u>(0,1268)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 7)</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	1.103.374	107.939
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	144.668
Aksigorta A.Ş.	54.729	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	62.505	32.568
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19.643	19.643
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	82.310
Exsa Export San. Mam. Sat. Ve Araş. A.Ş.	26.748	26.748
	<u>1.266.999</u>	<u>413.876</u>
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>		
Carrefour World Trade	3.239.311	4.190.281
Carrefour Import SAS	320.167	658.317
Diğer	-	8.029
	<u>3.559.478</u>	<u>4.856.627</u>

Şirket'in 30 Haziran 2012 itibariyle, Akbank Ticaret T.A.Ş. nezdinde 70.720.000 TL vadeli mevduatı, (31 Aralık 2011: 0 TL) 1.979.200 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 12.635.973 TL).

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>		
Aksigorta A.Ş.	-	18.099
Enerjisa Toptan Elektrik Satış Anonim Şirketi	4.093.819	3.503.874
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.766.049	1.919.022
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	419.161	127.330
	<u>6.279.029</u>	<u>5.568.325</u>
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar</u>		
Carrefour Nederland BV	5.390.395	5.390.395
Carrefour Direction Générale	1.783.862	373.699
	<u>7.174.257</u>	<u>5.764.094</u>
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Carrefour Direction Générale	499.954	942.076
Carrefour Management	-	416.572
Diğer	-	9.713
	<u>499.954</u>	<u>1.368.361</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>				
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.819.387	14.682.156	22.845.618	11.908.487
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	27.408	24.503
	<u>27.819.387</u>	<u>14.682.156</u>	<u>22.873.026</u>	<u>11.932.990</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.	16.441.510	8.394.836	16.004.848	8.315.071
Aksigorta A.Ş.	4.086.584	3.305.762	1.503.698	676.764
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	242	242
DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri A.Ş.	-	-	59.299	49.463
	<u>20.528.094</u>	<u>11.700.598</u>	<u>17.568.087</u>	<u>9.041.540</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.618.500	798.804	1.278.198	630.956
Akbank Ticaret T.A.Ş.	584.251	241.264	458.933	209.600
	<u>2.202.751</u>	<u>1.040.068</u>	<u>1.737.131</u>	<u>840.556</u>
<u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	3.330.814	1.651.572	4.111.100	2.202.200
Akbank Ticaret T.A.Ş.	712.709	335.807	427.765	65.299
Carrefour Import	832.974	559.669	1.059.018	616.289
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	923.184	464.745	748.940	358.940
Aksigorta	574.561	357.631	563.042	410.568
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	170.861	82.151	163.192	80.718
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	544.953	38.533	74.547	34.501
Dönkasan-Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.097	-
Akçansa	2.750	-	14.200	1.500
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.175	-	38.100	-
Kordsa Global	189.140	94.780	163.750	80.625
Carrefour Europe Management	-	-	398	398
Carrefour Hypermarches France	-	-	51.920	3.704
Diğer	35.123	35.123	686	49
	<u>7.318.244</u>	<u>3.620.011</u>	<u>7.417.755</u>	<u>3.854.791</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.969.339	1.496.652	2.913.221	1.426.490
Carrefour Direction Générale	5.181.336	2.736.486	6.920.507	3.675.818
Carrefour Romania	5.938	-	-	-
Diğer	-	-	66.093	58.999
	<u>8.156.613</u>	<u>4.233.138</u>	<u>9.899.821</u>	<u>5.161.307</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank Ticaret T.A.Ş.	2.481.553	614.220	1.109.558	912.073
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank Ticaret T.A.Ş.	946.584	562.942	1.384.863	518.398

Cari dönemde, üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı şu şekildedir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	7.486.638	4.476.434	6.638.863	3.680.318
Diğer uzun vadeli faydalar	1.462.192	511.171	1.257.105	305.873
	<u>8.948.830</u>	<u>4.987.605</u>	<u>7.895.968</u>	<u>3.986.191</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

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

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Hazır değerler	-	-	-
3. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
4. Diğer	22.284.448	9.134.603	2.542.779
5. DÜRAN VARLIKLAR	22.284.448	9.134.603	2.542.779
6. TOPLAM VARLIKLAR	22.284.448	9.134.603	2.542.779
7. Ticari Borçlar	4.457.577	872.303	1.267.154
8. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.457.577	872.303	1.267.154
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.457.577	872.303	1.267.154
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	17.826.871	8.262.300	1.275.625
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(4.457.577)	(872.303)	(1.267.154)
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	8.983.950	-	3.950.378

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Hazır değerler	918.686	-	375.925
3. DÖNEN VARLIKLAR	918.686	-	375.925
4. Diğer	23.064.942	9.138.603	2.374.595
5. DURAN VARLIKLAR	23.064.942	9.138.603	2.374.595
6. TOPLAM VARLIKLAR	23.983.628	9.138.603	2.750.520
7. Ticari Borçlar	2.623.627	1.388.971	-
8. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.623.627	1.388.971	-
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.623.627	1.388.971	-
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	21.360.001	7.749.632	2.750.520
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(1.704.941)	(1.388.971)	375.925
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	14.922.395	-	6.106.226

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla Şirket için mantıklı bir çita oluşturmaktadır. Şirket'in 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 EURO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

30 Haziran 2012

	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	1.492.584	(1.492.584)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.492.584	(1.492.584)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(92.921)	92.921	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(92.921)	92.921	-	-
TOPLAM (3 + 6)	1.399.663	(1.399.663)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2011			
	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	1.463.828	(1.463.828)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.463.828	(1.463.828)	-	-
	Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Euro net varlık / yükümlülük	672.172	(672.172)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	672.172	(672.172)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.136.000	(2.136.000)	-	-

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Haluk Dinçer ve Yönetim Kurulu Üyeleri Faruk Bilen, Mehmet Tevfik Nane ve Zeynel Korhan Bilek Yönetim Kurulu üyeliklerinden 16 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla istifa etmişlerdir. 27 Temmuz 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda A ve B grubu pay sahiplerini temsilen yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçimleri yapılmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

2011 yılında yapılan sınıflamalar:

Şirket 2011 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirdiği Bahçelievler Alışveriş Merkezi'ni 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller'e sınıflamıştır. Söz konusu sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

Söz konusu sınıflamaların geçmiş yıl karlarına etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2011	Daha Önce Raporlanan	Bahçelievler Sınıflaması	Yeniden Düzenlenmiş
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	157.178.172	47.963.728	205.141.900
Maddi duran varlıklar	625.031.959	(44.294.062)	580.737.897
Maddi olmayan duran varlıklar	19.669.700	(3.669.666)	16.000.034