

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

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-40
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-9
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	9
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	9
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	10
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	11-12
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13-14
NOT 8 STOKLAR	14
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	15-16
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-18
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19-20
NOT 12 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	20-21
NOT 13 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER	22
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	23
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	23-24
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	25
NOT 18 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	25
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	26
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	27
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	27
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	27
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	28
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-31
NOT 25 PAY BAŞINA ZARAR	31
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32-34
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-37
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	38-40

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLİ ÖZET BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	156.992.194	161.450.714
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	11.319.438	10.457.638
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	19.629.879	17.790.851
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	443.812	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		912.365	7.880.425
Stoklar	8	309.573.246	262.835.840
Peşin Ödenmiş Giderler		11.311.410	10.226.911
Duran Varlıklar		1.099.584.667	1.096.323.587
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		23.373.012	22.791.782
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	301.045.128	302.420.597
Maddi Duran Varlıklar	10	448.385.857	448.799.960
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		
Şerhiye		238.516.963	238.516.963
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		11.411.050	9.080.376
Peşin Ödenmiş Giderler		6.960.434	2.554.190
Diğer Duran Varlıklar		2.500.000	2.500.000
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	67.392.223	69.659.719
TOPLAM VARLIKLAR		1.609.767.011	1.566.965.966

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLİ ÖZET BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	53.379.689	3.798.961
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	1.093.979	860.316
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	16.464.586	9.539.319
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	487.948.034	489.891.410
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	11.206.221	21.175.486
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	1.266.464	3.251.794
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		6.690.660	7.305.875
Kısa Vadeli Karşılıklar	12		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		170.650.739	175.519.887
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	3.785.442	3.970.561
Uzun Vadeli Yükümlülükler		44.850.455	42.953.316
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	17.604.120	17.374.369
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	27.246.335	25.578.947
ÖZKAYNAKLAR		812.430.742	808.699.041
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	113.421.625	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	678.006.480	678.006.480
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		34.691.309	34.691.309
Aktüeryal Kazançlar	16	5.204.939	5.204.939
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	16	6.273.158	217.850.924
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(28.898.470)	(139.720.444)
Net Dönem Karı/(Zararı)		3.731.701	(100.755.792)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.609.767.011	1.566.965.966

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	2014	2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	17	698.144.634	598.488.391
Satışların Maliyeti (-)	17	(525.808.718)	(456.905.433)
BRÜT KAR		172.335.916	141.582.958
Pazarlama Giderleri (-)	18	(134.872.217)	(120.588.396)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(25.157.905)	(23.324.707)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	12.107.550	2.448.027
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(14.339.784)	(4.774.717)
ESAS FAALİYET ZARARI		10.073.560	(4.656.835)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(496.325)	(409.033)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		9.577.235	(5.065.868)
Finansman Giderleri (-)	23	(3.578.038)	(2.079.379)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		5.999.197	(7.145.247)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(2.267.496)	(881.515)
Dönem vergi gideri	24	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	24	(2.267.496)	(881.515)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		3.731.701	(8.026.762)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi sonrası		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		3.731.701	(8.026.762)
Pay başına kar/(zarar)	25	0,0329	(0,0708)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla (önceden raporlanan)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	7.002.627	237.505.467	(149.018.602)	(5.496.004)	916.112.902
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları (Not 2.3)	-	-	-	(2.320.874)	-	-	2.320.874	-
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.3)	-	-	-	-	-	-	(7.181.255)	(7.181.255)
1 Ocak 2013 itibarıyla (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	4.681.753	237.505.467	(149.018.602)	(10.356.385)	908.931.647
Transfer	-	-	-	-	-	(10.356.385)	10.356.385	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(8.026.762)	(8.026.762)
31 Mart 2013 itibarıyla	113.421.625	34.691.309	678.006.480	4.681.753	237.505.467	(159.374.987)	(8.026.762)	900.904.885
1 Ocak 2014 itibarıyla	113.421.625	34.691.309	678.006.480	5.204.939	217.850.924	(139.720.444)	(100.755.792)	808.699.041
Transfer	-	-	-	-	-	(100.755.792)	100.755.792	-
Özel Fonlardan Sınıflandırma (Dipnot 16)	-	-	-	-	(211.577.766)	211.577.766	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	3.731.701	3.731.701
31 Mart 2014 itibarıyla	113.421.625	34.691.309	678.006.480	5.204.939	6.273.158	(28.898.470)	3.731.701	812.430.742

Ekteki dipnotlar bu dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-31 Mart 2014	1 Ocak-31 Mart 2013
Net dönem karı/(zararı)		3.731.701	(8.026.762)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	9	2.231.502	1.141.877
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	9.146.569	12.402.369
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	531.136	1.694.298
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen zararlar	21	496.325	409.032
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	12	(4.869.148)	(524.524)
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi		-	-
- Değer düşüklüğü karşılığı	20	(637.587)	107.850
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim		-	553.192
- Kıdem tazminatı karşılığı	12	4.622.267	2.044.395
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	7	469.527	2.413.563
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	8	(2.417.265)	348.013
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı) / zararı		574.461	(114.928)
- Vergi gideri/(geliri)	24	2.267.496	881.515
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		16.146.984	13.329.890
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(2.308.555)	(3.867.621)
- Stoklardaki (artış)/azalış		(44.320.141)	(12.721.088)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış	26	(1.305.612)	788.235
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış		6.386.830	(447.000)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış		(5.490.743)	(6.027.502)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış/(azalış)		(615.215)	2.351.262
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(1.943.376)	23.110.351
- İlişkili taraflara borçlar artış/(azalış)	26	4.939.937	796.210
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılık gideri		(9.969.265)	6.096.996
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış/(azalış)		(185.119)	217.349
İşletme faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) nakit		(38.664.275)	23.627.082
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	12	(2.954.879)	(1.307.865)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) net nakit		(41.619.154)	22.319.217

Ekteki dipnotlar bu dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Mart 2014	1 Ocak-31 Mart 2013
- Maddi duran varlık alımları	10	(8.649.586)	(1.259.202)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(2.861.529)	(44.734)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	9	(856.033)	(8.228.621)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		58.101	2.520
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(12.309.047)	(9.530.037)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		53.379.689	-
- Kredi geri ödemeleri		(3.798.961)	(5.833.220)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(204.981)	(174.090)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) net nakit		49.375.747	(6.007.310)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		(4.552.454)	6.781.870
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		161.450.714	197.580.993
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		93.934	107.615
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		156.992.194	204.470.478

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 1.408.995 TL ve alınan faiz tutarı 25.236 TL'dir. (31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 9.571 TL ve alınan faiz tutarı 1.198.947 TL).

Ekteki dipnotlar bu dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (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, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe /İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Mart 2014 itibarıyla personel sayısı 6.955'dir (31 Aralık 2013: 6.878).

31 Ekim 1996 tarihinde, Carrefour S.A., Carrefour Nederland B.V. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. arasında imzalanan Hissedarlık Sözleşmesi uyarınca Şirket, bir ortak girişim haline gelmiştir. Bu anlaşma sonucunda, Şirket, Carrefour Nederland B.V. (%58,19) ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin (%38,79) ortak yönetimine tabi olmuştur. 30 Nisan 2013 tarihinde kamuya yapılan duyuruda belirtildiği üzere, Şirket'in hissedarları Carrefour Nederland BV, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. arasında Şirketimiz ana sermayesinin %12 oranına tekabül eden 1.361.059.495 adet "A Grubu" hisse senedinin Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ye satışı ve devri konusunda 30 Nisan 2013 tarihinde Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. 25 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleşen hisse devri sonucunda H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %38,79'dan %50,79 oranına yükselmiş, Carrefour Nederland BV'in ortaklık payı ise %58,19'dan %46,19 oranına düşmüştür.

H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin 1 Ekim – 14 Ekim tarihleri arasında Şirket paylarında gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise H.Ö Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık oranı %50,93'e ulaşmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket 28 hipermarkete ve 218 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2013: 28 hipermarket, 216 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XII, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 (TMS/TFRS 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 Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, geçmiş yıl finansal tablolarını SPK'nın Seri:XII, 14.1 nolu tebliği uyarınca yeniden düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından yapılan sınıflandırmalar Not 29'de açıklanmıştır.

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, Not 29'da belirtilmiş olan hususlar haricinde, 31 Aralık 2013 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 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Şirket, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

- TMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıkları", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 21, "Kur Değişimi Etkileri", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum, finansal borç ve alacakların netlenmesi ", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

31 Mart 2014 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19 (değişiklik) "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler;

- TFRS 2 (değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9 "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Şirket, ilgili değişiklikleri ve yorumların finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını öngörmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	6.290.489	12.013.930
Yoldaki para (*)	10.185.271	6.781.714
Kredi kartı alacakları(**)	136.064.553	141.824.608
Alınan çekler (***)	423.817	369.712
Banka mevduatı		
Vadeli	3.733.546	-
Vadesiz	294.518	460.750
	<u>156.992.194</u>	<u>161.450.714</u>

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

(**) Kredi Kartı Alacaklarının 22.332.624 TL'si ilişkili şirketlerden Akbank Ticaret A.Ş'den olan kredi kartı alacaklarıdır. (31 Aralık 2013: 43.261.812 TL)

(***) Alınan çekler, ticaret merkezi alacaklarına ilişkin olup üç aydan kısa vadeli çeklerden oluşmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla üç aydan kısa vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2014
Eur	%0,5	01.04.2014	1.828.378
Usd	%0,5	01.04.2014	1.905.126
		Faiz tahakkuku	42
			<u>3.733.546</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**6. FİNANSAL BORÇLANMALAR**

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Banka kredileri (*)	53.379.689	3.798.961
	<u>53.379.689</u>	<u>3.798.961</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.093.979	860.316
	<u>1.093.979</u>	<u>860.316</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	17.604.120	17.374.369
	<u>17.604.120</u>	<u>17.374.369</u>

(*) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Mart 2014</u>
TL	% 12,00	49.475.000
TL	% 0,00	3.888.197
	Faiz tahakkuku	16.492
		<u>53.379.689</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
TL	% 0,00	3.798.961
	Faiz tahakkuku	-
		<u>3.798.961</u>

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla SGK finansmanı amacıyla faizsiz ve vadesi iki gün olmak üzere Akbank Ticaret A.Ş.'ye olan finansal borçlanma tutarı 3.888.197 TL'dir. (31 Aralık 2013: 3.798.961 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bir yıl içinde	1.131.344	896.621
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(37.365)	(36.305)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>1.093.979</u>	<u>860.316</u>
İki yıl ve üzeri	19.490.580	19.299.794
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.886.460)	(1.925.425)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>17.604.120</u>	<u>17.374.369</u>

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

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 10'da gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kredi kartı alacakları		
Diğer ticari alacaklar	17.377.440	16.918.469
Ticaret merkezi alacakları	17.325.394	15.557.512
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(15.072.955)	(14.685.130)
	<u>19.629.879</u>	<u>17.790.851</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 26)	11.319.438	10.457.638
Ticari alacaklar	<u>30.949.317</u>	<u>28.248.489</u>

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Açılış bakiyesi	14.685.130	6.939.539
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(81.702)	(166.915)
Dönem gideri	469.527	2.413.563
Kapanış bakiyesi	<u>15.072.955</u>	<u>9.186.187</u>

Ticari alacakların vadeleri firma ve sektör bazında değişiklik göstermekle birlikte, ortalama vadesi üç ayın altındadır. Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, sözkonusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyi 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:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	21.565.105	19.308.744
	<u>21.565.105</u>	<u>19.308.744</u>
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	487.948.034	489.891.410
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	16.464.586	9.539.319
	<u>504.412.620</u>	<u>499.430.729</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

8. STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari mallar	313.736.599	269.416.458
Stok değer düşüş karşılığı	(4.163.353)	(6.580.618)
	<u>309.573.246</u>	<u>262.835.840</u>

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Açılış bakiyesi	6.580.618	6.221.425
Dönem gideri	2.415	660.444
Kullanılan karşılık	(2.419.680)	(312.431)
Kapanış bakiyesi	<u>4.163.353</u>	<u>6.569.438</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(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>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	106.234.674	211.544.450	55.920.970	193.248	3.669.097	893.349	378.455.788
Alımlar	-	603.907	3.505	-	-	248.621	856.033
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	<u>106.234.674</u>	<u>212.148.357</u>	<u>55.924.475</u>	<u>193.248</u>	<u>3.669.097</u>	<u>1.141.970</u>	<u>379.311.821</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	-	(41.586.961)	(30.699.868)	(79.265)	(3.669.097)	-	(76.035.191)
Dönem gideri	-	(1.206.342)	(1.020.523)	(4.637)	-	-	(2.231.502)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(42.793.303)</u>	<u>(31.720.391)</u>	<u>(83.902)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(78.266.693)</u>
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	<u>106.234.674</u>	<u>169.355.054</u>	<u>24.204.084</u>	<u>109.346</u>	<u>-</u>	<u>1.141.970</u>	<u>301.045.128</u>

Şirket, 17.953.819 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama altında kiralanılan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (2013: 8.536.610 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 5.675.862 TL'dir (2013: 3.603.117 TL). Şirket'in 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin amortisman giderlerinin 2.480.868 TL'si satışların maliyeti, 8.357.235 TL'si pazarlama giderleri, 1.071.104 TL'si genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	106.234.674	105.127.944	40.014.192	184.013	3.669.097	52.000.606	307.230.526
Alımlar	-	-	20.934	-	-	8.207.687	8.228.621
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
	106.234.674	105.127.944	40.035.126	184.013	3.669.097	60.208.293	315.459.147
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	-	(38.574.555)	(31.181.089)	(69.841)	(3.669.097)	-	(73.494.582)
Dönem gideri	-	(557.904)	(579.334)	(4.639)	-	-	(1.141.877)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	-	(39.132.459)	(31.760.423)	(74.480)	(3.669.097)	-	(74.636.459)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	106.234.674	65.995.485	8.274.703	109.533	-	60.208.293	240.822.688

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(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>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	169.598.271	318.339.411	20.512.454	514.913.028	8.172.144	-	1.031.535.308
Alımlar	-	28.832	-	8.316.313	21.152	283.289	8.649.586
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	(1.594.652)	(2.296)	-	(1.596.948)
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	<u>169.598.271</u>	<u>318.368.243</u>	<u>20.512.454</u>	<u>521.634.689</u>	<u>8.191.000</u>	<u>283.289</u>	<u>1.038.587.946</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	-	(132.853.356)	(5.718.913)	(438.146.213)	(6.016.866)	-	(582.735.348)
Dönem gideri (i)	-	(1.374.598)	(104.656)	(7.585.740)	(81.575)	-	(9.146.569)
Değer düşüklüğü (ii)	-	-	-	633.251	2.863	-	636.114
Çıkışlar	-	-	-	1.042.468	1.246	-	1.043.714
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(134.227.954)</u>	<u>(5.823.569)</u>	<u>(444.056.234)</u>	<u>(6.094.332)</u>	<u>-</u>	<u>(590.202.089)</u>
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	<u>169.598.271</u>	<u>184.140.289</u>	<u>14.688.885</u>	<u>77.578.455</u>	<u>2.096.668</u>	<u>283.289</u>	<u>448.385.857</u>

(i) Şirket'in 31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin amortisman giderlerinin 2.480.868 TL' si satışların maliyeti, 8.357.235 TL'si pazarlama giderleri, 1.071.104 TL'si genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

(ii) Şirket zarar eden mağazalara ilişkin ayırdığı 636.114 TL değer düşüklüğü karşılık rakamını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir. (2013: Şirket zarar eden mağazalara ilişkin 102.481 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.) Söz konusu konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıkları Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(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 2013 açılış bakiyesi	166.714.021	296.244.268	20.512.454	539.765.941	8.205.084	2.062.631	1.033.504.399
Alımlar	-	-	-	1.146.656	11.612	100.934	1.259.202
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	(908.453)	(75.132)	(39.926)	(1.023.511)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	<u>166.714.021</u>	<u>296.244.268</u>	<u>20.512.454</u>	<u>540.004.144</u>	<u>8.141.564</u>	<u>2.123.639</u>	<u>1.033.740.090</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	-	(127.969.561)	(5.300.290)	(414.934.086)	(6.861.729)	-	(555.065.666)
Dönem gideri (i)	-	(1.289.484)	(104.656)	(10.945.855)	(62.374)	-	(12.402.369)
Değer düşüklüğü	-	-	-	(97.465)	(5.016)	-	(102.481)
Çıkışlar	-	-	-	537.187	74.869	-	612.056
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(129.259.045)</u>	<u>(5.404.946)</u>	<u>(425.440.219)</u>	<u>(6.854.250)</u>	<u>-</u>	<u>(566.958.460)</u>
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	<u>166.714.021</u>	<u>166.985.223</u>	<u>15.107.508</u>	<u>114.563.925</u>	<u>1.287.314</u>	<u>2.123.639</u>	<u>466.781.630</u>

- (i) Şirket'in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin amortisman giderlerinin 1.426.646 TL' si satışların maliyeti, 11.932.282 TL'si pazarlama giderleri, 1.879.616 TL'si genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	55.745.798
Alımlar	2.861.529
Transferler	-
Çıkışlar	(23.234)
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	58.584.093
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(46.665.422)
Dönem gideri (i)	(531.136)
Değer düşüklüğü (ii)	1.473
Çıkışlar	22.042
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	(47.173.043)
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	11.411.050

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	51.785.366
Alımlar	44.734
Çıkışlar	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	51.830.100
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(38.206.916)
Dönem gideri (i)	(1.694.298)
Değer düşüklüğü	(5.369)
Çıkışlar	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(39.906.583)
31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri	11.923.517

- (i) Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 2.480.868 TL' si satışların maliyeti (2013: 1.426.646 TL), 8.357.235 TL'si pazarlama giderleri (2013: 11.932.282 TL), 1.071.104 TL (2013: 1.879.616 TL)'si genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.
- (ii) Şirket gelecekteki fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıkları için ayırdığı 1.473 TL tutarındaki değer düşüklüğü'nü konusu kalmaması sebebiyle dönem içerisinde geri çekmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Serefiye

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
Pınar Market	-	-
İntem	10.056.354	10.056.354
Diğer	-	-
	<u>238.516.963</u>	<u>238.516.963</u>

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	80.920.251	80.920.251
Risk ve dava karşılıkları	87.034.260	91.526.016
Personel ve SSK karşılıkları	750.000	750.000
Diğer	1.946.228	2.323.620
	<u>170.650.739</u>	<u>175.519.887</u>

(i) Şirket, faaliyette bulunduğu bir Alışveriş Merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Şirket'e ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda 80.920.251 TL (2013: 80.920.251 TL) karşılık ayırmıştır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı	Risk ve dava karşılıkları	Personel ve SSK karşılıkları	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2014	80.920.251	91.526.016	750.000	2.323.620	175.519.887
Dönem gideri	-	1.396.474	-	640.284	2.036.758
Kullanılan / iptal edilen karşılık	-	(5.888.230)	-	(1.017.676)	(6.905.906)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2014	<u>80.920.251</u>	<u>87.034.260</u>	<u>750.000</u>	<u>1.946.228</u>	<u>170.650.739</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

	Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı	Risk ve dava karşılıkları	Personel ve SSK karşılıkları	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2013	50.008.698	37.143.755	500.000	3.279.709	90.932.162
Dönem gideri	-	643.742	-	-	643.742
Kullanılan / iptal edilen karşılık	-	(250.136)	(500.000)	(418.130)	(1.168.266)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2013	<u>50.008.698</u>	<u>37.537.361</u>	<u>-</u>	<u>2.861.579</u>	<u>90.407.638</u>

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını Sosyal Sigortalar Kurumu ile 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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>27.246.335</u>	<u>25.578.947</u>
	<u>27.246.335</u>	<u>25.578.947</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
1 Ocak itibarıyla	25.578.947	24.539.135
Hizmet maliyeti	3.617.624	1.129.032
Faiz maliyeti	1.004.643	915.363
Ödenen tazminatlar	(2.954.879)	(1.307.865)
31 Mart itibarıyla	<u>27.246.335</u>	<u>25.275.665</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**13. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER**

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	49.530.530	35.488.288
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>49.530.530</u>	<u>35.488.288</u>

31 Mart 2014

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	49.530.530	49.445.128	85.402
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>49.530.530</u>	<u>49.445.128</u>	<u>85.402</u>

31 Aralık 2013

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	35.488.288	35.405.050	83.238
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>35.488.288</u>	<u>35.405.050</u>	<u>83.238</u>

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket 49.445.128 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2013: 35.405.050 TL ve 39.000 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ödenecek personel maaş ve primleri	4.073.906	16.501.869
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	7.132.315	4.673.617
	<u>11.206.221</u>	<u>21.175.486</u>

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Tahakkuk etmiş giderler	770.215	1.168.819
Alışveriş puanları yükümlülüğü	856.838	1.144.177
Gelecek dönemlere ait gelirler	2.158.389	1.657.565
	<u>3.785.442</u>	<u>3.970.561</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,93	57.763.045	50,93	57.763.045
Carrefour Nederland BV	46,19	52.387.071	46,19	52.387.071
Halk ortaklar	2,05	2.327.540	2,05	2.327.540
Diğer	0,83	943.969	0,83	943.969
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sermayesi 113.421.625 TL olup (31 Aralık 2013: 113.421.625 TL) her biri 1 Kr değerinde 11.342.162.457 adet (31 Aralık 2013: 11.342.162.457 adet) paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır. Toplam payın %52,60'ı A Grubu'nu, %47,40'ı ise B Grubu'nu oluşturur. (31 Aralık 2013 : A Grubu %52,60, B Grubu %47,40).

A Grubu ve B Grubu pay sahiplerinin hamillerine, yönetim ile ilgili imtiyaz tanınmıştır. Şirket'in Ana Sözleşmesi'nin 9'uncu maddesi uyarınca, CarrefourSA Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi A Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesi ise B grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde imtiyazlı ve birikimli oy hakkı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678.006.480	678.006.480
	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>

b) Geçmiş Yıllar Karı

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıl karları (i)	(30.278.234)	(141.100.208)
Olağanüstü yedekler	1.379.764	1.379.764
	<u>(28.898.470)</u>	<u>(139.720.444)</u>

- (i) Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 5.madde kapsamında yararlanılan istisna şartı gereği, 5 yıl süreyle özel fon hesabında tutulması gereken Merter Proje satışından elde edilen 211.577.766 TL tutarındaki gayrimenkul satış kazancına dair kısıtlanma süre şartı, 1 Ocak 2014 itibarıyla dolmuştur. Bu tutar Geçmiş Yıllar Karları hesabına sınıflanmıştır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	6.273.158	6.273.158
Gayrimenkul satış kazancı (i)	-	211.577.766
	<u>6.273.158</u>	<u>217.850.924</u>

- (i) Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 5.madde kapsamında yararlanılan istisna şartı gereği, 5 yıl süreyle özel fon hesabında tutulması gereken Merter Proje satışından elde edilen 211.577.766 TL tutarındaki gayrimenkul satış kazancına dair kısıtlanma süre şartı, 1 Ocak 2014 itibarıyla dolmuştur. Bu tutar Geçmiş Yıllar Karları hesabına sınıflanmıştır.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Aktüeryal kayıplar	5.204.939	5.204.939
	<u>5.204.939</u>	<u>5.204.939</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<u>HASILAT</u>	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yurt içi satışlar	681.667.245	594.925.102
Müşteri sadakat programı indirimleri	(661.040)	(5.452.580)
Satıştan iadeler	(5.976.122)	(4.736.685)
Satıştan indirimler	(588.482)	(520.499)
Kira gelirleri	23.703.033	14.273.053
	698.144.634	598.488.391

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Stok açılış bakiyesi	262.835.840	184.875.990
Alımlar	(1.086.906.815)	(830.301.205)
Stok kapanış bakiyesi	309.573.246	197.249.065
Amortisman ve itfa giderleri	(2.480.868)	(1.426.646)
Alışveriş merkezi genel giderleri	(8.830.121)	(7.302.637)
	(525.808.718)	(456.905.433)

18. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 ara dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri	(25.157.905)	(23.324.707)
Pazarlama giderleri	(134.872.217)	(120.588.396)
	(160.030.122)	(143.913.103)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel giderleri	(65.536.833)	(58.528.955)
Kira giderleri	(27.763.010)	(25.169.028)
Amortisman ve itfa giderleri	(9.428.339)	(13.811.898)
Reklam, katalog ve bröşür giderleri	(12.801.664)	(9.263.981)
Enerji-Yakıt-Su giderleri	(10.064.289)	(9.444.262)
Bakım ve onarım giderleri	(6.646.778)	(4.815.917)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(5.653.425)	(5.036.517)
Danışmanlık giderleri	(6.421.114)	(4.988.879)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(1.929.403)	(1.454.642)
Dekorasyon malzeme giderleri	(611.773)	(493.816)
Sigorta giderleri	(1.265.898)	(438.809)
Seyahat giderleri	(1.499.081)	(1.406.938)
İletişim giderleri	(515.682)	(670.631)
Kırtasiye-sarf giderleri	(2.979.363)	(2.351.829)
Diğer	(6.913.470)	(6.037.001)
	<u>(160.030.122)</u>	<u>(143.913.103)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Operasyonel kambiyo karı	3.532.834	1.210.677
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	25.278	1.107.733
Konusu kalmayan karşılıklar	5.847.217	71.676
Konusu kalmayan değer düşüklüğü (i)	637.587	-
Diğer gelir ve karlar	2.064.634	57.941
	<u>12.107.550</u>	<u>2.448.027</u>

- (i) Şirket zarar eden mağazalara ve gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin ayırdığı 637.587 TL değer düşüklüğü karşılık rakamını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Karşılık giderleri(ii)	(1.507.421)	-
Değer düşüş karşılığı	-	(107.850)
Vadeli alımlar faiz gideri	(8.965.972)	(3.870.176)
Operasyonel kambiyo zararı	(3.634.862)	(627.195)
Operasyonel faiz gideri	(231.529)	(169.496)
	<u>(14.339.784)</u>	<u>(4.774.717)</u>

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Sabit kıymet satışından zararlar	<u>(496.325)</u>	<u>(409.033)</u>
	<u>(496.325)</u>	<u>(409.033)</u>

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

Bulunmamaktadır. (1 Ocak - 31 Mart 2013 :Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 ara dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Kredi kartı komisyon giderleri	(2.152.551)	(2.070.213)
Faiz giderleri	(1.425.487)	(9.166)
	<u>(3.578.038)</u>	<u>(2.079.379)</u>

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2014</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2013</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(2.267.496)	(881.515)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(2.267.496)	(881.515)

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.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2013: %20)’dir.

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

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 değişikliklerle, 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.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-
	-	-

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	80.920.251	80.920.253
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	79.992.001	83.413.824
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	120.142.635	120.780.222
Stoklar değerlendirme farkı	54.005.341	52.601.245
Diğer dönen varlıklar	8.757.279	16.142.435
Kıdem tazminatı karşılığı	27.246.335	25.578.947
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(107.810.717)	(106.294.441)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	29.331.911	31.509.583
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	18.698.099	18.234.684
Geçmiş yıl mali zararları	25.677.978	25.335.506
Diğer	-	76.335
	<u>336.961.113</u>	<u>348.298.593</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	16.184.050	16.184.051
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	15.998.400	16.682.765
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	24.028.527	24.156.044
Stoklar değerlendirme farkı	10.801.068	10.520.249
Diğer dönen varlıklar	1.751.456	3.228.487
Kıdem tazminatı karşılığı	5.449.267	5.115.789
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(21.562.143)	(21.258.888)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.866.382	6.301.917
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	3.739.620	3.646.937
Geçmiş yıl mali zararları	5.135.596	5.067.101
Diğer	-	15.267
	<u>67.392.223</u>	<u>69.659.719</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılabilir mali zararlar

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
2015	4.176.796	4.176.796
2016	21.158.710	21.158.710
2017	-	-
2018	-	-
2019	342.472	-
	<u>25.677.978</u>	<u>25.335.506</u>

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	69.659.719	46.695.154
Dönem (gideri)/ geliri	(2.267.496)	(881.515)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri)/geliri	-	-
31 Mart kapanış bakiyesi	<u>67.392.223</u>	<u>45.813.639</u>

25. PAY BAŞINA KAR

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 ara dönemleri itibarıyla, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 16)	11.342.162.457	11.342.162.457
Çıkartılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	11.342.162.457	11.342.162.457
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 16)	11.342.162.457	11.342.162.457
Net dönem karı/(zararı) (TL)	<u>3.731.701</u>	<u>(8.026.762)</u>
1 Kr'luk Hisse başına kar/(zarar) (Kr)	<u>0,0329</u>	<u>(0,0708)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 10)</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Carrefour World Trade	9.617.546	8.561.251
Carrefour Global Sourcing Asia	496.765	531.799
Carrefour Romania	220.369	469.072
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	201.616
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	197.060	193.135
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.152	165.541
Akbank Ticaret T.A.Ş.	582.279	142.052
Aksigorta A.Ş.	-	14.825
Carrefour Import SAS	-	-
Diğer	170.267	178.347
	<u>11.319.438</u>	<u>10.457.638</u>

Şirket'in 31 Mart 2014 itibarıyla, Akbank Ticaret A.Ş. nezdinde 3.733.546 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır), 259.818 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 458.122 TL). Ayrıca Şirket'in 31 Mart 2014 itibarıyla Akbank Ticaret A.Ş. nezdinde 9.983.490 TL tutarında yoldaki parası mevcuttur (31 Aralık 2013: 6.034.768 TL). Şirket'in Not 5'de belirtildiği üzere Akbank Ticaret A.Ş.'den 22.332.624 TL tutarında kredi kartı alacağı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 43.261.812 TL).

<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	443.812	-
	<u>443.812</u>	<u>-</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	3.475.767	3.735.153
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.710.808	2.821.721
Carrefour Partenariat International	1.687.674	1.951.906
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.521.846	908.087
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	218.192	120.791
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	531.166	-
Aksigorta	6.319.133	-
Diğer	-	1.661
	<u>16.464.586</u>	<u>9.539.319</u>

Şirket'in 31 Mart 2014 itibarıyla ticari borçlar içerisinde tedarikçi finansmanı kapsamında Akbank Ticaret A.Ş.'ye olan 27.080.129 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 23.313.626 TL). Şirket'in Not 6'da belirtildiği üzere Akbank Ticaret A.Ş.'ye 3.888.197 TL finansal borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 3.798.961 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Carrefour Partenariat International	1.266.464	3.251.794
	<u>1.266.464</u>	<u>3.251.794</u>

İlişkili şirketlerden mal alımları

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	16.405.255	12.126.693
	<u>16.405.255</u>	<u>12.126.693</u>

İlişkili şirketlerden hizmet alımları

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	8.160.093	7.807.325
Aksigorta A.Ş.	1.437.598	1.300.771
	<u>9.597.691</u>	<u>9.108.096</u>

İlişkili şirketlerden kira gelirleri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.735.979	978.413
Akbank T.A.Ş.	406.290	306.309
	<u>2.142.269</u>	<u>1.284.722</u>

İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Carrefour World Trade	3.109.117	1.624.450
Carrefour Global Sourcing Asia	727.714	559.162
Carrefour Partenariat International	542.553	-
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	560.180	313.500
Akbank T.A.Ş.	648.421	599.650
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	79.897	437.285
Carrefour Romania	222.274	30.270
Aksigorta A.Ş.	-	49.955
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	91.549	88.949
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	576.218	37.075
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.240	19.625
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.900	400
Carrefour Management	-	24.474
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	9.000	-
Diğer	3.210	-
	<u>6.605.273</u>	<u>3.784.795</u>

İlişkili şirketlere diğer giderler

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.325.295	1.475.350
Carrefour Direction Générale	-	2.682.927
Carrefour Partenariat International	3.509.604	-
Aksigorta A.Ş.	43.878	-
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.508	-
Diğer	-	25.000
	<u>5.883.285</u>	<u>4.183.277</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	25.278	328.636
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	1.149.762	536.935

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

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	1.542.884	1.332.390
Diğer uzun vadeli faydalar	88.705	61.320
	<u>1.631.589</u>	<u>1.393.710</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (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:

	31 Mart 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	18.688.272	1.151.297	5.376.151
2. Hazır değerler	3.881.028	921.185	619.785
3. DÖNEN VARLIKLAR	22.569.300	2.072.482	5.995.936
4. Diğer	22.483.576	9.094.603	854.022
5. DURAN VARLIKLAR	22.483.576	9.094.603	854.022
6. TOPLAM VARLIKLAR	45.052.876	11.167.085	6.849.958
7. Ticari Borçlar	1.687.674	-	561.211
8. Finansal Yükümlülükler	1.093.980	-	363.787
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	48.847.391	909.569	15.581.144
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	51.629.045	909.569	16.506.142
11. Finansal Yükümlülükler	17.604.120	-	5.853.990
12. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.604.120	-	5.853.990
13. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	69.233.166	909.569	22.360.133
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(24.180.290)	10.257.516	(15.510.175)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	20.881.626	2.072.482	5.434.725
16. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
17. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
18. İthalat	1.073.606	-	357.012

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Döviz Kuru Riski (devamı)**

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	9.740.470	-	3.317.034
2. Hazır değerler	-	-	-
3. DÖNEN VARLIKLAR	9.740.470	-	3.317.034
4. Diğer	22.140.958	9.189.915	860.522
5. DURAN VARLIKLAR	22.140.958	9.189.915	860.522
6. TOPLAM VARLIKLAR	31.881.428	9.189.915	4.177.556
7. Ticari Borçlar	2.038.393	-	694.157
8. Finansal Yükümlülükler	860.316	-	292.973
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	49.652.500	882.428	16.267.371
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	52.551.209	882.428	17.254.501
11. Finansal Yükümlülükler	17.374.369	-	5.916.693
12. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.374.369	-	5.916.693
13. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	69.925.578	882.428	23.171.194
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(38.044.150)	8.307.487	(18.993.638)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	7.702.077	-	2.622.877
16. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
17. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
18. İthalat	12.040.601	-	4.100.324

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(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.

31 Mart 2014

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.246.191	(2.246.191)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.246.191	(2.246.191)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(4.664.220)	4.664.220	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(4.664.220)	4.664.220	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(2.418.029)	2.418.029	-	-

31 Aralık 2013

	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	1.773.067	(1.773.067)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.773.067	(1.773.067)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(5.577.482)	5.577.482	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(5.577.482)	5.577.482	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(3.804.415)	3.804.415	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	Daha Önce Raporlanan	Yapılan Sınıflamalar	Yeniden Düzenlenmiş
31 Mart 2013			
Satış Gelirleri	584.686.913	13.801.478 (i),(ii),(vii),(viii)	598.488.391
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.926.407	(13.926.407) (i)	-
Satışların Maliyeti (-)	(452.884.201)	(4.021.232) (iii)	(456.905.433)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.590.712)	2.590.712 (ii)	-
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI	143.138.407	(1.555.449)	141.582.958
Pazarlama Giderleri	(11.656.880)	(108.931.516)(i),(iii),(vi),(viii)	(120.588.396)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(139.938.158)	116.613.451 (iii),(vi),(vii)	(23.324.707)
Diğer Gelirler	554.387	1.893.640 (iii),(v),(viii)	2.448.027
Diğer Giderler (-)	(755.556)	(4.019.161) (iii),(iv),(v),(viii)	(4.774.717)
FAALİYET ZARARI	(8.657.800)	4.000.965	(4.656.835)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(409.033) (iv)	(409.033)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI	(8.657.800)	3.591.932	(5.065.868)
Finansman Geliri	2.318.410	(2.318.410) (v)	-
Finansman Gideri (-)	(805.857)	(1.273.522) (ii),(v)	(2.079.379)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(7.145.247)	-	(7.145.247)
Ertelenmiş vergi gideri	(881.515)	-	(881.515)
DÖNEM ZARARI	(8.026.762)	-	(8.026.762)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (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 (devamı)

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

- (i) Brüt esas faaliyet karını oluşturan kalemlerden esas faaliyetlerden diğer gelirler,SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca hasılat kalemine sınıflanmıştır. Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde yer alan 35.080 TL tutarındaki kampanya katılım gelirleri, pazarlama giderlerinden netlenerek gösterilmiştir.
- (ii) Brüt esas faaliyet karını oluşturan kalemlerden esas faaliyetlerden diğer giderler altında yer alan 2.590.712 TL tutarındaki kampanya katılım giderlerinin kredi kartı komisyonlarından oluşan 2.070.213 TL tutarı, finansman giderlerine, geriye kalan 520.499 TL tutarı satış indirimleri niteliğinde olduğundan hasılat notuna sınıflanmıştır.
- (iii) Satışların maliyeti içerisinde yer alan 3.870.176 TL tutarındaki vadeli alımlar faiz gideri, SPK'nın Seri:XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca diğer giderler notuna sınıflanmıştır.Ayrıca 8.729.283 TL tutarında alışveriş merkezlerine ait kira,amortisman ve itfa ve diğer genel giderleri pazarlama giderlerinden satışların maliyetine sınıflanmıştır.Ek olarak 312.507 TL tutarındaki tedarikçi programı kullanım geliri diğer gelirden satışların maliyetine sınıflanmıştır. Geriye kalan 412.230 TL tutarındaki rakam, genel yönetim giderlerine sınıflanmıştır.
- (iv) Diğer giderler altında gösterilmekte olan 409.032 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararı, SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca yatırım faaliyetlerinden giderler olarak sınıflanmıştır.
- (v) Finansman dışı faaliyetlerden doğan 1.210.677 TL tutarındaki kambiyo geliri SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca diğer gelirler notuna, 627.195 TL tutarındaki kambiyo zararı ise diğer giderler notuna sınıflanmıştır. Benzer şekilde üç aydan kısa vadeli mevduatların faiz gelir olan 1.107.733TL diğer gelirler notuna, finansman dışı faaliyetlerden doğan 169.496 TL tutarındaki faiz gideri de diğer giderler notuna sınıflanmıştır.
- (vi) Genel yönetim giderlerinde yer alan 117.025.681 TL tutarındaki giderler, pazarlama ve satış gideri niteliğinde olma gerekçesiyle pazarlama giderleri notuna sınıflanmıştır.
- (vii) Kira giderlerinde net gösterilen 575.466 TL tutarındaki alt kiralama gelirleri hasılat notuna sınıflanmıştır.
- (viii) Milli Piyango, Alışveriş Çeki ve Mağaza Kira Giriş Bedelinden oluşan 101.526 TL diğer gelirlerden, kira gelirlerinden netlenmesi gereken 200.612 TL diğer giderlerden, alışveriş merkezi gelirlerinden oluşan 45.732 TL Pazarlama Giderlerinden Hasılat notuna sınıflanmıştır. Ayrıca 25.830 TL tutarında diğer gelirlerde net gösterilmiş olan gider rakamı ile, 38.062 TL diğer gider rakamı pazarlama giderlerine sınıflanmıştır.

Şirket ayrıca 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı uyarınca geçmiş yıllarda yapmış olduğu çeşitli şerefiye değer düşüklüğü testlerinin uygulamasına ilişkin düzeltme yapmıştır. Şirket, söz konusu düzeltme etkilerini TMS 8 standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. Bu düzeltmenin etkisi, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net dönem zararı hesabını 7.181.255 TL tutarında artırmak yönünde olmuştur.

1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yayınlanan TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca, finansal tabloları geriye dönük olarak değiştirilmektedir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler neticesinde oluşan, aktüeryal kar/zarar tutarları yeniden sınıflandırılarak kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir. Bu düzeltmenin etkisi 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net dönem zararı hesabını 2.320.874 TL tutarında azaltmak yönünde olmuştur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(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 (devamı)

DİĞER BİLGİLER

31 Mart 2014 ve 2013 ara dönemleri itibarıyla Şirket'in üst yönetimine sunulan FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Mart 2013</u>
FVAÖK	<u>25.882.389</u>	<u>13.644.929</u>
Amortisman	(11.909.207)	(15.238.544)
Finansman Giderleri	(3.578.038)	(2.079.379)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(496.325)	(409.033)
Diğer giderler - net	(2.232.234)	(2.326.690)
Kıdem tazminatı karşılıkları ve ödemeleri	<u>(1.667.388)</u>	<u>(736.530)</u>
Vergi öncesi kar	<u>5.999.197</u>	<u>(7.145.247)</u>

FVAÖK TFRS çerçevesinde faaliyet karının, likiditenin veya faaliyet performansının bir göstergesi, ölçüsü değildir.
