

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

1 OCAK-31 MART 2012 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1-2
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-45
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-13
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	14-15
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15-16
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
NOT 8 STOKLAR	19
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20-21
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 12 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	25
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 14 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	27
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	29
NOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	30
NOT 18 ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME, PAZARLAMA, SATIŞ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ...	31
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
NOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR/ZARARLAR	32
NOT 21 FİNANSAL GELİRLER	33
NOT 22 FİNANSAL GİDERLER	33
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-36
NOT 24 HİSSE BAŞINA KAR/ ZARAR	37
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-40
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-44
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44
NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	45

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	116,685,973	133,787,563
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar		105,493,520	122,790,404
Diğer Ticari Alacaklar	7	104,691,672	122,376,528
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	25	801,848	413,876
Diğer Alacaklar		4,399,430	4,988,587
Diğer Alacaklar		413,906	131,960
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	25	3,985,524	4,856,627
Stoklar	8	192,456,593	190,166,299
Diğer Dönen Varlıklar		21,724,060	15,071,592
Duran Varlıklar		1,096,016,897	1,108,714,417
Diğer Alacaklar		18,947,811	20,048,587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	195,383,085	193,733,440
Maddi Duran Varlıklar	10	521,169,341	535,259,500
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	5,453,766	6,942,186
Şerefiye	12	302,010,501	302,010,501
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar		4,500,000	4,500,000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	48,552,393	46,220,203
TOPLAM VARLIKLAR		1,536,776,473	1,575,518,862

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	25,855,377	16,952,156
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	827,437	688,166
Ticari Borçlar		342,285,724	391,065,282
Diğer Ticari Borçlar	7	334,373,343	385,496,957
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	25	7,912,381	5,568,325
Diğer Borçlar		20,887,021	30,578,987
Diğer Kısa Vadeli Borçlar		19,788,926	29,210,626
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	25	1,098,095	1,368,361
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları	13	109,412,128	108,910,528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	14,023,223	18,068,607
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		24,576,802	4,876,388
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	13,709,359	14,299,522
Ticari Borçlar		7,247,131	5,764,094
İlişkili Taraflara Borçlar	25	7,247,131	5,764,094
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	18,824,257	17,446,226
OZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	113,421,625	113,421,625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	678,006,480	678,006,480
Hisse Senedi İhraç Primleri		34,691,309	34,691,309
Geçmiş Yıllar Kârı/(Zararları)	16	140,749,492	178,015,672
Net Dönem Zararı		(7,740,892)	(37,266,180)
TOPLAM KAYNAKLAR			
		1,536,776,473	1,575,518,862

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	17	587,059,271	584,630,150
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	17,017,474	14,206,472
Satışların Maliyeti (-)	17	(463,491,573)	(461,317,272)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(2,364,193)	(3,412,019)
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI		138,220,979	134,107,331
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(11,730,520)	(12,039,378)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(138,586,822)	(134,681,935)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	858,818	2,406,174
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(291,860)	(10,111,567)
FAALİYET ZARARI		(11,529,405)	(20,319,375)
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	21	4,969,320	10,215,996
(Esas faaliyet dışı) finansal giderleri (-)	22	(3,512,998)	(5,484,860)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(10,073,083)	(15,588,239)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		2,332,191	149,399
Dönem vergi (gideri)/gelir			
Ertelenmiş vergi (gideri)/gelir	23	2,332,191	149,399
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(7,740,892)	(15,438,840)
DÖNEM ZARARI		(7,740,892)	(15,438,840)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(7,740,892)	(15,438,840)
Hisse başına kayıp	24	(0.0682)	(0.1361)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Net Dönem Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	(20,360,160)	198,375,832	1,004,135,086
Transfer	-	-	-	20,360,160	(20,360,160)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(15,438,840)	-	(15,438,840)
31 Mart 2011 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	(15,438,840)	178,015,672	988,696,246
1 Ocak 2012 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	(37,266,180)	178,015,672	966,868,906
Transfer	-	-	-	37,266,180	(37,266,180)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(7,740,892)	-	(7,740,892)
31 Mart 2012 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	(7,740,892)	140,749,492	959,128,014

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2011
Vergi öncesi dönem zararı		(7,740,893)	(15,438,840)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	9	1,097,055	1,532,597
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	13,410,100	14,839,585
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	1,570,884	1,586,538
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen (kar)/zararlar	20	(510,065)	590,043
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklar iptali		(173,671)	(3,699,013)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklar dönem gideri	13	675,271	5,138,393
- Değer düşüklüğü karşılığı	10-20	168,450	42,391
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	15	383,020	130,692
- Kıdem tazminatı karşılığı	15	2,605,944	5,515,477
- Şüpheli ticari alacak karşılığı dönem gideri	7	556,431	282,032
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	8	(611,692)	(194,792)
- Tahakkuk eden faiz geliri	5	(120,129)	(166,570)
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı) / zararı		171,746	-
- Vadeli döviz opsiyonu değerlendirme farkları		-	767,369
- Vergi gideri / (geliri)	23	(2,332,191)	(149,399)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		9,150,260	10,776,503
- Ticari alacaklardaki artış)/ azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil	7	17,128,425	8,025,453
- Stoklardaki artış	8	(1,678,602)	(12,962,083)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış)/azalış	25	483,131	(691,653)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış)/ azalış		(5,833,638)	(2,594,786)
- Diğer kısa vadeli borçlardaki azalış		(9,421,700)	(3,948,815)
- Ticari borçlardaki (azalış)		(51,123,614)	(49,115,447)
- İlişkili taraflara borçlar (azalış)/ artış	25	3,556,827	(340,423)
- Gider tahakkukları (azalış)/artış		14,707,923	(49,015,138)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		564,087	7,773,214
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen nakit		(22,466,901)	(92,093,175)
- Ödenen faiz		-	-
- Ödenen vergi		-	-
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	15	(1,227,913)	(5,190,219)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen net nakit		(23,694,814)	(97,283,394)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK- 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	10	(338,227)	(2,507,172)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(84,308)	(92,024)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	9	(2,747,343)	(46,776)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		1,362,388	478,307
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		(1,807,490)	(2,167,665)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		25,855,377	15,955,395
- Kredi geri ödemeleri		(16,952,156)	(33,389,946)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(179,460)	(87,020)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit		8,723,761	(17,521,571)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(16,778,543)	(116,972,630)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		133,787,563	225,339,230
- Faiz tahakkuku		120,129	166,570
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(443,176)	797,691
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		116,685,973	109,330,861

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 601.971 TL ve alınan faiz tutarı 3.751.331 TL'dir (31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ödenen faiz:1.472.622 TL ve alınan faiz tutarı 6.634.400 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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. 31 Aralık 2011 itibarıyla personel sayısı 7.469’dur. (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 itibarıyla 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).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket 27 hipermarkete ve 215 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2011: 27 hipermarket, 216 süpermarket).

Şirket’in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 04 Mayıs 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 Tebliğ" 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 – 31 MART 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.

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 – 31 MART 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 etkileven 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) Ertelemiş 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 – 31 MART 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>

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayımlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- TFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 (devamı)

TFRS 9’da yapılan değişiklik ile TFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, TFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, TFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin TFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket yönetimi TFRS 9’un, Şirket’in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Şirket’in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 (devamı)

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür. Şirket'in faaliyetleri ve mevcut iştirak ve ortaklık yapısı gereği, söz konusu beş standart Şirket'in raporlama yükümlülükleri kapsamında olmadığından, uygulanması öngörülmektedir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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 (devamı)

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in söz konusu yoruma ilişkin mevcut bir faaliyeti bulunmadığından, yönetim yorumun gerekliliklerini uygulama zorunluluğu doğmasını beklememektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 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, 31 Mart 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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 aktifi	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)			<u>39.311.342</u>
Şerefiye			<u>48.301.156</u>
Devralınan nakit ve nakit benzerleri			<u>(489.981)</u>
Alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı			<u>38.821.361</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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.

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

Alpark satın alım tarihi olan 1 Temmuz 2010 ile 31 Aralık 2010 tarihleri arasındaki hasıllata 47.246.924 TL ve Şirket'in vergi öncesi zararına 5.670.971 TL tutarında katkıda bulunmuştur.

Adı geçen şirketin 1 Ocak 2010 tarihinde alınmış olduğu varsayıldığında, Şirket'in 2010 yılındaki toplam hasıllatı 105.190.326TL ve dönem zararı 5.521.017 TL daha fazla olacaktır.

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	6,085,061	8,535,335
Yoldaki para	6,174,651	9,940,485
Banka mevduatı		
Vadeli	100,120,129	100,295,890
Vadesiz	4,306,132	15,015,853
	<u>116,685,973</u>	<u>133,787,563</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2012
TL	%11.00	Nisan 2012	100,000,000
		Faiz tahakkuku	120,129
			<u>100,120,129</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 31 Mart 2012 itibariyle herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli finansal borçlar</u>		
Banka kredileri	25,855,377	16,952,156
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	827,437	688,166
	<u>26,682,814</u>	<u>17,640,322</u>
<u>Uzun vadeli finansal borçlar</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>13,709,359</u>	<u>14,299,522</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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	31 Mart 2012
TL	%10.70	25,840,000
TL	Faiz tahakkuku	15,377
		<u>25,855,377</u>
Para Cinsi	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
TL	%12.00	16,940,000
	Faiz tahakkuku	12,156
		<u>16,952,156</u>

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içinde	855,697	717,207
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(28,260)	(29,041)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>827,437</u>	<u>688,166</u>
İki yıl ve üzeri	15,311,749	15,961,726
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1,602,390)	(1,662,204)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>13,709,359</u>	<u>14,299,522</u>

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

31 Mart 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 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>		
Kredi kartı alacakları	95,162,838	106,404,485
Diğer ticari alacaklar	8,741,625	11,512,601
Ticaret merkezi alacakları	6,261,756	9,476,774
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5,474,547)	(5,017,332)
	<u>104,691,672</u>	<u>122,376,528</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	801,848	413,876
Ticari alacaklar	<u>105,493,520</u>	<u>122,790,404</u>

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Açılış bakiyesi	5,017,332	7,710,658
Tahsilatlar	(99,216)	(71,784)
Dönem gideri	556,431	282,032
Kapanış bakiyesi	<u>5,474,547</u>	<u>7,920,906</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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	9,771,172	9,269,915
Alınan ipotekler	-	-
	<u>9,771,172</u>	<u>9,269,915</u>

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	334,373,343	385,496,957
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	7,912,381	5,568,325
	<u>342,285,724</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.

31 Mart 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 – 31 MART 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	7,247,131	5,764,094
	<u>7,247,131</u>	<u>5,764,094</u>

8. STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	199,040,734	196,362,156
Stok değer düşüş karşılığı	(6,584,141)	(6,195,857)
	<u>192,456,593</u>	<u>190,166,299</u>

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

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Açılış bakiyesi	7,195,833	7,390,625
Dönem içi kullanılan karşılık/dönem gideri	(611,692)	(194,792)
Kapanış bakiyesi	<u>6,584,141</u>	<u>7,195,833</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet 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	-	-	2,506	2,564	-	2,742,273	2,747,343
Çıkışlar	-	-	(128,298)	-	-	-	(128,298)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>106,546,023</u>	<u>105,145,456</u>	<u>40,259,118</u>	<u>167,883</u>	<u>3,672,106</u>	<u>6,823,358</u>	<u>262,613,944</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	-	(557,507)	(534,808)	(4,740)	-	-	(1,097,055)
Çıkışlar	-	-	127,655	-	-	-	127,655
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(34,572,751)</u>	<u>(28,918,577)</u>	<u>(67,425)</u>	<u>(3,672,106)</u>	<u>-</u>	<u>(67,230,859)</u>
31 Mart 2012 itibariyle net defter değeri	<u>106,546,023</u>	<u>70,572,705</u>	<u>11,340,541</u>	<u>100,458</u>	<u>-</u>	<u>6,823,358</u>	<u>195,383,085</u>

Şirket, 9.801.603 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama alanı altında kiralanmış gayrimenkullerinden elde etmektedir (1 Ocak – 31 Mart 2011: 7.935.467 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 4.060.620 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2011: 2.520.118 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	106,546,023	104,009,001	38,041,845	149,536	3,672,106	300,553	252,719,064
Alımlar	-	-	46,776	-	-	-	46,776
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	106,546,023	104,009,001	38,088,621	149,536	3,672,106	300,553	252,765,840
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	-	(21,744,693)	(25,773,586)	(56,445)	(2,440)	-	(47,577,164)
Dönem gideri	-	(732,175)	(796,562)	(3,860)	-	-	(1,532,597)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	-	(22,476,868)	(26,570,148)	(60,305)	(2,440)	-	(49,109,761)
31 Mart 2011 itibariyle net defter değeri	106,546,023	81,532,133	11,518,473	89,231	3,669,666	300,553	203,656,079

(*) Şirket 2011 yılında yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirdiği Bahçelievler Alışveriş Merkezi'ni 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Söz konusu 47.963.728 TL tutarındaki sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 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>Maliyet 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	-	-	-	320,735	17,492	-	338,227
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(2,213)	-	(3,207,735)	(1,303,238)	(6,957)	(4,520,143)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>169,962,498</u>	<u>296,270,211</u>	<u>20,512,454</u>	<u>547,674,561</u>	<u>38,196,035</u>	<u>14,102,837</u>	<u>1,086,718,596</u>
<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	-	(1,472,301)	(104,655)	(11,733,891)	(99,253)	-	(13,410,100)
Değer düşüklüğü	-	-	-	(152,189) (i)	(16,261) (i)	-	(168,450)
Çıkışlar	-	864	-	2,659,131	1,010,312	-	3,670,307
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(122,451,230)</u>	<u>(4,986,323)</u>	<u>(401,503,111)</u>	<u>(36,608,591)</u>	<u>-</u>	<u>(565,549,255)</u>
31 Mart 2012 itibariyle net defter değeri	<u>169,962,498</u>	<u>173,818,981</u>	<u>15,526,131</u>	<u>146,171,450</u>	<u>1,587,444</u>	<u>14,102,837</u>	<u>521,169,341</u>

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 162.489 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca, zarar eden mağazalara ilişkin 5.961 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 – 31 MART 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 (i)	169,386,835	265,090,717	20,512,454	554,907,143	43,971,922	41,037,130	1,094,906,201
Alımlar	-	-	-	986,812	6,657	1,513,703	2,507,172
Transferler	-	-	-	972,478	-	(988,626)	(16,148)
Çıkışlar	-	-	-	(3,339,234)	(989,023)	-	(4,328,257)
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	<u>169,386,835</u>	<u>265,090,717</u>	<u>20,512,454</u>	<u>553,527,199</u>	<u>42,989,556</u>	<u>41,562,207</u>	<u>1,093,068,968</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(107,797,312)	(4,463,046)	(361,986,157)	(39,921,789)	-	(514,168,304)
Dönem gideri	-	(1,279,506)	(104,655)	(13,091,968)	(363,455)	-	(14,839,585)
Değer düşüklüğü (ii)	-	(36,627)	-	(5,770)	-	-	(42,397)
Çıkışlar	-	-	-	2,619,528	660,296	-	3,279,824
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(109,113,445)</u>	<u>(4,567,701)</u>	<u>(372,464,367)</u>	<u>(39,624,948)</u>	<u>-</u>	<u>(525,770,462)</u>
31 Mart 2011 itibariyle net defter değeri	<u>169,386,835</u>	<u>155,977,272</u>	<u>15,944,753</u>	<u>181,062,832</u>	<u>3,364,608</u>	<u>41,562,207</u>	<u>567,298,506</u>

(i) 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.

(ii) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 42.397 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmış ve Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabına kaydetmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri

	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	53,395,139
Alımlar	84,308
Çıkışlar	(7,778)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>53,471,669</u>

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(46,452,953)
Dönem gideri	(1,570,884)
Çıkışlar	5,934
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>(48,017,903)</u>
31 Mart 2012 itibariyle net defter değeri	<u><u>5,453,766</u></u>

Maliyet değeri

	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	53,923,426
Alımlar	92,024
Çıkışlar	(158,271)
Transfer	(237)
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	<u>53,856,942</u>

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(37,923,392)
Dönem gideri	(1,586,538)
Çıkışlar	138,351
31 Mart 2011 kapanış bakiyesi	<u>(39,371,579)</u>
31 Mart 2011 itibariyle net defter değeri	<u><u>14,485,363</u></u>

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Şerefiye'nin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerdeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Şerefiye</u>
1 Ocak 2011 itibariyle	302.010.501
Yıl içinde yapılan satın alımlardan kaynaklanan	-
31 Aralık 2010 itibariyle	<u>302.010.501</u>
1 Ocak 2010 itibariyle	253.709.345
Yıl içinde yapılan satın alımlardan kaynaklanan (Not 3)	48.301.156
31 Aralık 2010 itibariyle	<u>302.010.501</u>

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>31 Mart 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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	51,895,132	51,895,132
Risk ve dava karşılıkları	50,655,962	50,048,710
Personel ve SSK karşılıkları	500,000	500,000
Diğer	6,361,034	6,466,686
	<u>109,412,128</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 51.895.132 TL (31 Aralık 2011: 51.895.132 TL) karşılık ayırmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle 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>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2012	51,895,132	50,048,710	500,000	6,466,686
Dönem gideri	-	675,271	-	-
Kullanılan / iptal edilen karşılık	-	(68,019)	-	(105,652)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2012	<u>51,895,132</u>	<u>50,655,962</u>	<u>500,000</u>	<u>6,361,034</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 – 31 MART 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 (Teminat, Rehin, İpotek)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	45,940,655	42,947,983
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>45,940,655</u>	<u>42,947,983</u>

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

31 Mart 2012

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	45,940,655	45,871,512	69,143
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>45,940,655</u>	<u>45,871,512</u>	<u>69,143</u>

31 Aralık 2011

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	42,947,983	42,908,983	39,000
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>42,947,983</u>	<u>42,908,983</u>	<u>39,000</u>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Şirket 45.871.512 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2011: 42.908.983 TL ve 20.647 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek personel maaş ve primleri	12,834,195	17,262,599
Kullanılmayan izin karşılığı	1,189,028	806,008
	<u>14,023,223</u>	<u>18,068,607</u>

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

<u>Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	18,824,257	17,446,226
	<u>18,824,257</u>	<u>17,446,226</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 201 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
1 Ocak itibariyle	17,446,226	24,302,398
Hizmet maliyeti	2,605,944	5,515,477
Ödenen tazminatlar	<u>(1,227,913)</u>	<u>(5,190,219)</u>
31 Aralık itibariyle	<u>18,824,257</u>	<u>24,627,656</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart		31 Aralık	
		2012	(%)	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	100.00	113,421,625	100.00	113,421,625	

Şirket'in 31 Mart 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.

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

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
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	31 Aralık
	2012	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 geçmiş yıl zararları olması sebebiyle kar dağıtımına konu edebileceği kaynağı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

1 Ocak- 31 Mart 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>NET SATIŞLAR</u>		
Yurt içi satışlar	593,922,430	597,908,405
Müşteri sadakat programı	(2,015,774)	(6,976,915)
Satıştan iadeler	(4,847,385)	(6,301,340)
	<u>587,059,271</u>	<u>584,630,150</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>		
Stok açılış bakiyesi	(190,166,299)	(187,610,625)
Alımlar	(465,781,867)	(474,251,963)
Amortisman ve itfa giderleri	-	(111,092)
Stok kapanış bakiyesi	192,456,593	200,656,408
	<u>(463,491,573)</u>	<u>(461,317,272)</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u>		
Kira gelirleri	15,806,998	12,617,276
Kampanya katılım gelirleri	-	521,013
Diğer gelirler	1,210,476	1,068,183
	<u>17,017,474</u>	<u>14,206,472</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER</u>		
Kampanya katılım giderleri	(2,364,193)	(3,412,019)
	<u>(2,364,193)</u>	<u>(3,412,019)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

1 Ocak – 31 Mart 2012 ve 2011 ara dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Genel yönetim giderleri	(138,586,822)	(134,681,935)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(11,730,520)	(12,039,378)
	(150,317,342)	(146,721,313)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel giderleri	(61,295,482)	(59,403,636)
Kira giderleri	(28,191,844)	(26,002,445)
Amortisman ve itfa giderleri	(16,078,039)	(17,847,628)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(17,391,139)	(16,872,526)
Bakım ve onarım giderleri	(6,806,227)	(6,574,693)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(9,549,620)	(10,785,101)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(1,778,459)	(1,518,990)
Seyahat giderleri	(885,789)	(858,305)
Dağıtım giderleri	(509,261)	(450,544)
İletişim giderleri	(571,370)	(739,748)
Sigorta giderleri	(581,697)	(793,327)
Katalog ve broşür giderleri	(2,823,799)	(254,933)
Dekorasyon malzeme giderleri	(393,054)	(470,429)
Diğer	(3,461,562)	(4,149,008)
	(150,317,342)	(146,721,313)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

1 Ocak – 31 Mart 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle, diğer faaliyetlerden gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u>		
Sabit kıymet satışından kârlar	633,475	1,923,992
Diğer gelir ve karlar	225,343	482,182
	<u>858,818</u>	<u>2,406,174</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u>		
Sabit kıymet değer düşüş karşılığı	(168,450) (i)	(42,397) (i)
Yeniden yapılandırma giderleri (iii)	-	(4,582,274)
Kapanacak mağaza zararları	-	-
Karşılık giderleri	-	(4,627,663)
Sabit kıymet satışından zararlar	(123,410)	(590,043)
Diğer	-	(269,190)
	<u>(291,860)</u>	<u>(10,111,567)</u>

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'nin sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 162.489 TL (1 Ocak - 31 Mart 2011: 42.397 TL) Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır, Şirket ayrıca zarar eden mağazalara ilişkin 5.961 TL sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak – 31 Mart 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Gelirler</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2011</u>
Faiz gelirleri	3,575,570	3,510,491
Kambiyo karı	1,393,750	6,705,505
	<u>4,969,320</u>	<u>10,215,996</u>

22. FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2011</u>
Faiz giderleri	(605,192)	(1,472,622)
Kambiyo zararı	(2,907,806)	(3,029,748)
Türev işlem zararları	-	(982,490)
	<u>(3,512,998)</u>	<u>(5,484,860)</u>

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2011</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	2,332,191	149,399
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	<u>2,332,191</u>	<u>149,399</u>

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. 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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

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 muhasebeleşirmektedir. 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, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	51,895,132	51,895,132
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	53,374,507	46,110,629
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	64,391,545	70,223,095
Stoklar değerlendirme farkı	46,099,927	42,409,164
Diğer dönen varlıklar	28,192,731	29,705,972
Kıdem tazminatı karşılığı	18,824,257	17,446,226
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(79,223,790)	(85,465,196)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6,579,191	5,883,248
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	14,536,797	14,987,688
Geçmiş yıl zararları	38,091,454	37,836,742
Diğer	216	68,315
	<u>242,761,967</u>	<u>231,101,015</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>		
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	10,379,026	10,379,026
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	10,674,901	9,222,126
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	12,878,309	14,044,619
Stoklar değerlendirme farkı	9,219,985	8,481,833
Diğer dönen varlıklar	5,638,546	5,941,194
Kıdem tazminatı karşılığı	3,764,851	3,489,245
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(15,844,758)	(17,093,039)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1,315,838	1,176,650
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	2,907,359	2,997,538
Geçmiş yıl zararları	7,618,291	7,567,348
Diğer	43	13,662
	<u>48,552,393</u>	<u>46,220,202</u>

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	46,220,202	46,379,913
Dönem (gideri)/ geliri	2,332,191	149,399
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>48,552,393</u>	<u>46,529,312</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. HİSSE BAŞINA ZARAR

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle	113,421,625	113,421,625
Çıkartılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibariyle (toplam)	113,421,625	113,421,625
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	113,421,625	113,421,625
Net dönem zararı (TL)	(7,740,892)	(15,438,840)
1 Kr'luk Hisse başına zarar (TL)	(0.0682)	(0.1361)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 7)</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	133,430	107,939
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	573,815	144,668
Aksigorta A.Ş.	-	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42,976	32,568
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19,643	19,643
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	5,236	82,310
Dia Süper Marketler	-	-
Exsa Export San. Mam. Sat. Ve Araş. A.Ş.	26,748	26,748
	<u>801,848</u>	<u>413,876</u>
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>		
Carrefour World Trade	3,985,524	4,190,281
Dia Süpermarketleri Ticaret A.Ş.	-	-
Carrefour Import SAS	-	658,317
Diğer	-	8,029
	<u>3,985,524</u>	<u>4,856,627</u>

Şirket'in 31 Mart 2012 itibariyle, Akbank Ticaret T.A.Ş. nezdinde vadeli mevduatı bulunmamakta (31 Aralık 2011: 0 TL) olup 1.566.568 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 12.635.973 TL).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>		
Aksigorta A.Ş.	2,997,043	18,099
Enerjisa Toptan Elektrik Satış Anonim Şirketi	3,177,567	3,503,874
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1,737,771	1,919,022
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	127,330
	<u>7,912,381</u>	<u>5,568,325</u>
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>		
Carrefour Netherland BV	5,390,395	5,390,395
Carrefour Management	1,856,736	373,699
	<u>7,247,131</u>	<u>5,764,094</u>
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Carrefour Direction Générale	1,070,316	942,076
Carrefour Management	-	416,572
Diğer	27,779	9,713
	<u>1,098,095</u>	<u>1,368,361</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>		
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13,137,231	10,937,131
Diğer	-	2,905
	<u>13,137,231</u>	<u>10,940,036</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>		
Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.	8,046,674	7,689,777
Aksigorta A.Ş.	780,822	-
Diğer	-	9,836
	<u>8,827,496</u>	<u>7,699,613</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>		
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	819,696	647,242
Akbank Ticaret T.A.Ş.	342,987	249,333
	<u>1,162,683</u>	<u>896,575</u>
<u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler</u>		
Carrefour World Trade	1,679,242	1,908,900
Akbank Ticaret T.A.Ş.	376,902	362,466
Carrefour Direction Générale	-	-
Carrefour Import	273,305	442,729
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13,250	390,000
Aksigorta	673,681	331,648
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	88,710	82,474
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	494,859	40,046
Dönkasan-Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1,097
Akçansa	2,750	12,700
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1,175	38,100
Kordsa Global	94,360	83,125
Carrefour Management	-	48,216
Diğer	-	637
	<u>3,698,234</u>	<u>3,742,138</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1,472,687	1,486,731
Carrefour Direction Générale	2,444,808	3,244,689
Carrefour Romania	5,980	-
Diğer	-	7,094
	<u>3,923,475</u>	<u>4,738,514</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	1,867,333	197,485
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	383,642	866,465

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

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	3,010,204	2,958,545
Diğer uzun vadeli faydalar	951,021	951,232
	<u>3,961,225</u>	<u>3,909,777</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. 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 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3,821,454	-	1,614,881
2. Hazır değerler	-	-	-
3. DÖNEN VARLIKLAR	3,821,454	-	1,614,881
4. Diğer	20,491,600	10,412,258	858,565
4a. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3,985,524	-	1,684,214
5. DURAN VARLIKLAR	24,477,124	10,412,258	2,542,779
6. TOPLAM VARLIKLAR	28,298,579	10,412,258	4,157,660
7. Ticari Borçlar	2,651,843	1,274,615	165,685
7a. İlişkili taraflara borçlar	-	-	-
8. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
9a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1,343,423	745,845	8,922
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3,995,266	2,020,460	174,608
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3,995,266	2,020,460	174,608
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	24,303,313	8,391,798	3,983,052
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	1,169,612	(1,274,615)	1,449,196
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri		-	
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı		-	
16. İthalat	14,505,083	-	6,129,599

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. 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	19,360,068	9,138,603	858,565
4a. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3,704,874	-	1,516,030
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	36,467,349	-	14,922,395

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. 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 çıta 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 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	1,487,782	(1,487,782)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1,487,782	(1,487,782)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	942,549	(942,549)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	942,549	(942,549)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2,430,331	(2,430,331)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. 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)	-	-

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

17 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı neticesinde Şirket Genel Merkezi'ne bağlı İzmir Depo'sunun, 18 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı neticesinde ise Antalya Depo'sunun açılmasına karar verilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. 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