

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|-------|
| ÖZET BİLANÇO | 1-2 |
| ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOSU | 5-6 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 7-41 |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 7-12 |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 13 |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 14 |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 14 |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR | 14-15 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 15-16 |
| NOT 8 STOKLAR | 17 |
| NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 18-19 |
| NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 20-21 |
| NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 22 |
| NOT 12 ŞEREFİYE | 23 |
| NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 23-24 |
| NOT 14 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR | 24-25 |
| NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 25 |
| NOT 16 ÖZKAYNAKLAR | 26 |
| NOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 27 |
| NOT 18 ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME, PAZARLAMA, SATIŞ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.... | 28 |
| NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 28 |
| NOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR/ZARARLAR | 28-29 |
| NOT 21 FİNANSAL GELİRLER..... | 29 |
| NOT 22 FİNANSAL GİDERLER | 29 |
| NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 30-32 |
| NOT 24 HİSSE BAŞINA KAR/ ZARAR | 32 |
| NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 32-35 |
| NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 35-39 |
| NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 39 |
| NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 39-41 |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO**

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

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Dipnot | (Bağımsız incelemeden | (Bağımsız denetimden |
| | Referansları | geçmemiş) | geçmiş) |
| VARLIKLAR | | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| Dönen Varlıklar | | 449,499,426 | 546,538,698 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 110,437,096 | 225,339,230 |
| Finansal Yatırımlar | | - | 767,369 |
| Ticari Alacaklar | | 100,260,461 | 113,320,872 |
| Diğer Ticari Alacaklar | 7 | 99,798,438 | 112,902,028 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 25 | 462,023 | 418,844 |
| Diğer Alacaklar | | 13,550,343 | 6,435,888 |
| Diğer Alacaklar | | 8,652,339 | 83,057 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 25 | 4,898,004 | 6,352,831 |
| Stoklar | 8 | 207,826,496 | 187,610,625 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 17,425,030 | 13,064,714 |
| Duran Varlıklar | | 1,139,034,521 | 1,174,192,762 |
| Diğer Alacaklar | | 19,791,034 | 17,922,517 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 9 | 205,711,927 | 205,141,900 |
| Maddi Duran Varlıklar | 10 | 545,823,122 | 580,737,897 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | 9,054,886 | 16,000,034 |
| Şerefiye | 12 | 302,010,501 | 302,010,501 |
| Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar | | 6,000,000 | 6,000,000 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 23 | 50,643,051 | 46,379,913 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1,588,533,947 | 1,720,731,460 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO**

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

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Dipnot | (Bağımsız incelemeden | (Bağımsız denetimden |
| | Referansları | geçmemiş) | geçmiş) |
| | | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Finansal Borçlar | 6 | 51,350,317 | 33,389,946 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 6 | 736,111 | 565,705 |
| Ticari Borçlar | | 348,084,305 | 412,665,842 |
| Diğer Ticari Borçlar | 7 | 342,040,087 | 407,824,324 |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 25 | 6,044,218 | 4,841,518 |
| Diğer Borçlar | | 19,073,843 | 33,785,820 |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlar | | 17,414,289 | 30,648,060 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 25 | 1,659,554 | 3,137,760 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | | - | - |
| Borç Karşılıkları | 13 | 106,535,583 | 165,002,754 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 15 | 8,183,898 | 12,684,804 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 20,605,710 | 14,951,227 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 6 | 14,774,896 | 11,911,863 |
| Ticari Borçlar | | 8,073,344 | 7,336,015 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | 25 | 8,073,344 | 7,336,015 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 15 | 25,970,444 | 24,302,398 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| 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 | 16 | 178,015,672 | 198,375,832 |
| Net Dönem Zararı | | (18,989,590) | (20,360,160) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | | |
| | | 1,588,533,947 | 1,720,731,460 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem | Cari Dönem | Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem | Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem |
|---|------------------------|--|--|--|--|
| | | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
| Satış Gelirleri | 17 | 1,799,772,590 | 649,951,075 | 1,818,135,521 | 642,092,271 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 17 | 39,495,061 | 14,958,818 | 38,245,740 | 12,638,473 |
| Satışların Maliyeti (-) | 17 | (1,415,198,430) | (514,236,826) | (1,426,708,495) | (502,912,392) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 17 | (10,126,042) | (4,046,066) | (7,576,124) | (2,681,721) |
| BRÜT ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI) | | 413,943,179 | 146,627,001 | 422,096,642 | 149,136,631 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 18 | (39,534,309) | (13,022,598) | (40,650,746) | (13,573,840) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 18 | (395,026,747) | (139,270,730) | (380,838,291) | (136,241,825) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 20 | 6,798,054 | 1,258,493 | 11,785,874 | 1,346,959 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 20 | (19,286,275) | (4,189,851) | (12,699,866) | (1,057,642) |
| FAALİYET KARI/(ZARARI) | | (33,106,098) | (8,597,685) | (306,387) | (389,717) |
| Finansal gelirler | 21 | 20,149,141 | 5,959,344 | 25,359,483 | 7,447,015 |
| Finansal giderleri (-) | 22 | (10,295,771) | (2,791,782) | (22,433,684) | (4,184,000) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI) | | (23,252,728) | (5,430,123) | 2,619,412 | 2,873,298 |
| Vergi gelir/(gideri) | | 4,263,138 | 817,871 | (2,073,671) | (1,824,637) |
| Dönem vergi geliri | | - | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 23 | 4,263,138 | 817,871 | (2,073,671) | (1,824,637) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI) | | (18,989,590) | (4,612,252) | 545,741 | 1,048,661 |
| DÖNEM KARI/(ZARARI) | | (18,989,590) | (4,612,252) | 545,741 | 1,048,661 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | - | - | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | (18,989,590) | (4,612,252) | 545,741 | 1,048,661 |
| Hisse başına kazanç/(kayıp) | 24 | (0.1674) | (0.0407) | 0.0048 | 0.0092 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | Net Dönem Karı/(Zararı) | Toplam |
|---|--------------------|--|--|--|------------------------------------|----------------------|
| 1 Ocak 2010 itibariyle (önceden raporlanan) | 113,421,625 | 34,691,309 | 678,006,480 | 284,365,312 | (88,659,859) | 1,021,824,867 |
| Düzeltilme etkisi (Not 28) | - | - | - | 4,232,137 | (1,561,758) | 2,670,379 |
| 1 Ocak 2010 itibariyle (yeniden düzenlenmiş) | 113,421,625 | 34,691,309 | 678,006,480 | 288,597,449 | (90,221,617) | 1,024,495,246 |
| Transfer | - | - | - | (90,221,617) | 90,221,617 | - |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | 545,741 | 545,741 |
| 30 Eylül 2010 itibariyle | 113,421,625 | 34,691,309 | 678,006,480 | 198,375,832 | 545,741 | 1,025,040,987 |
| 1 Ocak 2011 itibariyle | 113,421,625 | 34,691,309 | 678,006,480 | 198,375,832 | (20,360,160) | 1,004,135,086 |
| Transfer | - | - | - | (20,360,160) | 20,360,160 | - |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | (18,989,590) | (18,989,590) |
| 30 Eylül 2011 itibariyle | 113,421,625 | 34,691,309 | 678,006,480 | 178,015,672 | (14,377,338) | 985,145,496 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | Dipnot Referansları | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|----------------------------|--|--|
| | | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
| Dönem zararı | | (18,989,590) | 545,741 |
| - Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı | 9 | 4,678,736 | 3,321,299 |
| - Maddi duran varlıkların amortismanı | 10 | 44,549,916 | 44,418,227 |
| - Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı | 11 | 5,005,136 | 3,785,411 |
| - Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen zararlar | 20 | 4,794,139 | 780,949 |
| - Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim | 13 | 279,148 | (3,160,715) |
| - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi | | (9,365,964) | (8,191,636) |
| - Değer düşüş karşılığındaki değişim | 10-20 | 803,247 | 254,805 |
| - Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim | 15 | (1,093,680) | (1,166,534) |
| - Kıdem tazminatı karşılığı | 15 | 10,536,420 | 8,322,292 |
| - Şüpheli ticari alacak karşılığı | 7 | 675,987 | 864,048 |
| - Stok değer düşüş karşılığında değişim | 8 | (569,168) | (2,001,660) |
| - Tahakkuk eden faiz geliri | 5 | (306,667) | (1,776,640) |
| - Gerçekleşmemiş kambiyo (karı)/ zararı | | 3,582,980 | 7,796,319 |
| - Vadeli döviz opsiyonu değerlendirme farkları | | - | (1,255,331) |
| - Vergi gideri | 23 | (4,263,139) | 2,073,671 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | 40,317,501 | 54,610,246 |
| - Ticari alacaklardaki azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil | 7 | 12,427,603 | 19,742,288 |
| - Stoklardaki artış | 8 | (19,646,703) | (9,670,403) |
| - İlişkili taraflardan alacaklar (artış)/ azalış | 25 | 1,411,648 | (968,328) |
| - Diğer alacaklar ve dönen varlıklar (artış)/ azalış | | (14,798,115) | 12,877,256 |
| - Diğer kısa vadeli borçlar azalış | | (8,999,705) | (22,940,113) |
| - Ticari borçlar azalış | | (67,262,443) | (38,206,852) |
| - İlişkili taraflara borçlar artış | 25 | 1,940,029 | (35,977) |
| - Gider tahakkukları azalış | | (61,255,689) | (15,166,612) |
| - Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış | | 5,654,483 | 16,935,377 |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit | | (110,211,391) | 17,176,882 |
| - Ödenen vergi | | - | (1,716,949) |
| - Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı | 15 | (8,868,374) | (7,733,258) |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit | | (119,079,765) | 7,726,675 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|--------------------------------|--|--|
| | | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) |
| | | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | Dipnot Referansları | | |
| - Maddi duran varlık alımları | 10 | (12,703,535) | (31,883,566) |
| - Maddi olmayan duran varlık alımları | 11 | (1,557,266) | (1,927,167) |
| - Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları | 9 | (5,248,763) | (193,622) |
| - İşletme birleşmesi sebebiyle ödenen nakit | 3 | - | (39,811,342) |
| - Finansal yatırımlardaki değişim | | 767,369 | (79,015,999) |
| - Satın alınan nakit ve nakit benzerleri | | - | 489,981 |
| - Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı | | 5,202,351 | 817,314 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (13,539,844) | (151,524,401) |
| FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| - Alınan krediler | | 51,350,317 | 35,964,743 |
| - Kredi geri ödemeleri | | (33,389,968) | (3,260,362) |
| - Finansal kiralama geri ödemeleri | | (549,541) | - |
| Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit | | 17,410,808 | 32,704,381 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış) | | (115,208,801) | (111,093,345) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | 225,339,230 | 260,530,214 |
| - Faiz tahakkuku | | 306,667 | 312,035 |
| - Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para nakit üzerindeki etkisi | | - | (8,400,118) |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | | 110,437,096 | 141,348,786 |

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 2.644.949 TL ve alınan faiz tutarı 8.419.724 TL'dir (30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 1.281.886 TL ve alınan faiz tutarı 11.139.402 TL).

Maddi duran varlık alımları, diğer kısa vadeli borçlar hesabında izlenen 4.234.066 TL (30 Eylül 2010: 5.367.096 TL) tutarındaki sabit kıymet satıcılarına verilen avanslar ile netlenerek gösterilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 Küçükbakkalköy, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2011 itibarıyla personel sayısı 7.273'tür. (31 Aralık 2010: 8.005).

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).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket 27 hipermarkete ve 215 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2010: 27 hipermarket, 218 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Ekim 2011 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 Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2011 itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2010 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 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Kullanılan para birimi

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket, daha önce maddi duran varlıklar hesap kaleminde takip ettiği bir alış verişi merkezini cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirmiş ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflamıştır. Şirket ayrıca Not: 3 İşletme Birleşmeleri bölümünde detaylı anlatıldığı üzere şerefiye hesaplamasını revize etmiştir.

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 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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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. Şirket Not 28'de detaylı olarak açıklandığı gibi 31 Aralık 2010 ve 30 Eylül 2010 tarihli finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ve bilanço tarihi itibarıyla elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (2009) İlişkili Taraf Açıklamaları

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

UFRYK 19 Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'e etkisi bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

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

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Söz konusu değişikliğin Şirket’e etkisi bulunmamaktadır.

UMS 12 Gelir Vergisi

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. 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. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 10 Konsolide Mali Tablolar

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’e etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 11 Ortak Düzenlemeler

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemi de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket’e etkisi bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

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

UFRS 12 Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'e etkisi bulunmamaktadır.

UMS 27 Bireysel Mali Tablolar (2011)

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları

UMSK, UFRS'ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 1 Temmuz 2010 tarihinde İpek Giyim Mağaza ve Sanayii Ticaret A.Ş.’nin (“Alpark”) %99,99’unu 39.811.342 TL karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

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 tamamlanmıştır. 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, 2010 yılında geçici olarak belirlemiş olduğu gerçeğe uygun değer tespitini revize ederek gerçeğe uygun değer düzeltmelerini güncellemiştir ve şerefiye hesaplaması 31 Aralık 2010 tarihinden başlayarak 345.907 TL tutarında revize edilmiştir. Gerçeğe uygun değer tespitinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Birleşmeden önce 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 (ii) | | 7,500,000 | 7,500,000 |
| <i>Kısa vadeli tazminat varlıkları</i> | | 1,500,000 | 1,500,000 |
| <i>Uzun vadeli tazminat varlıkları</i> | | 6,000,000 | 6,000,000 |
| | <u>1,415,592</u> | <u>(10,405,406)</u> | <u>(8,989,814)</u> |
| Ödenen nakit ve nakit benzerleri (i) | | | <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> |

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

(ii) 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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Kasa | 4,609,949 | 7,390,314 |
| Yoldaki para | 5,511,527 | 8,848,295 |
| Banka mevduatı | | |
| Vadeli | 100,306,667 | 200,254,479 |
| Vadesiz | 8,953 | 8,846,142 |
| | <u>110,437,096</u> | <u>225,339,230</u> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla üç aydan kısa vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

| Para cinsi | Faiz Oranı | Vade | 30 Eylül 2011 |
|------------|------------|----------------|--------------------|
| TL | 9.20% | Ekim 2011 | 100,000,000 |
| | | Faiz tahakkuku | 306,667 |
| | | | <u>100,306,667</u> |
| Para cinsi | Faiz Oranı | Vade | 31 Aralık 2010 |
| TL | 9.15% | Ocak 2011 | 115,000,000 |
| EURO | 2.85% | Şubat 2011 | 81,964,000 |
| | | Faiz tahakkuku | 3,290,479 |
| | | | <u>200,254,479</u> |

Şirket'in 30 Eylül 2011 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır (2010: Yoktur).

6. FİNANSAL BORÇLAR

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli finansal borçlar</u> | | |
| Banka kredileri | 51,350,317 | 33,389,946 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 736,111 | 565,705 |
| | <u>52,086,428</u> | <u>33,955,651</u> |
| <u>Uzun vadeli finansal borçlar</u> | | |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | <u>14,774,896</u> | <u>11,911,863</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

| Para Cinsi | Faiz Oranı | 30 Eylül 2011 |
|------------|------------|-------------------|
| TL | 10.20% | 48,230,000 |
| TL | - | 3,120,317 |
| | | <u>51,350,317</u> |
| Para Cinsi | Faiz Oranı | 31 Aralık 2010 |
| TL | 6.81% | 29,656,000 |
| TL | - | 3,733,946 |
| | | <u>33,389,946</u> |

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansal kiralama borçları | Asgari kira ödemeleri | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| Bir yıl içinde | 765,859 | 589,578 |
| Eksi: geleceğe ait finansal giderler | (29,748) | (23,873) |
| Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri | <u>736,111</u> | <u>565,705</u> |
| İki yıl ve üzeri | 16,463,730 | 13,329,953 |
| Eksi: geleceğe ait finansal giderler | (1,688,834) | (1,418,090) |
| Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri | <u>14,774,896</u> | <u>11,911,863</u> |

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

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not: 10'da gösterilmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| <u>Diğer Ticari Alacaklar (Dönen Varlıklar)</u> | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kredi kartı alacakları | 90,747,573 | 95,195,217 |
| Ciro primi ve diğer ticari alacaklar | 15,984,479 | 19,187,960 |
| Ticaret merkezi alacakları | 1,052,399 | 6,229,509 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (7,986,013) | (7,710,658) |
| | <u>99,798,438</u> | <u>112,902,028</u> |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25) | 462,023 | 418,844 |
| Ticari alacaklar | <u>100,260,461</u> | <u>113,320,872</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla kredi kartı alacakları, ciro primi ve diğer ticari alacakların vadesi bir aydan kısadır.

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 7,710,658 | 7,321,063 |
| Tahsilatlar | (400,632) | (83,847) |
| Dönem gideri | 675,987 | 864,048 |
| Kapanış bakiyesi | <u>7,986,013</u> | <u>8,101,264</u> |

Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, sözkonusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluşturduğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalışılması sebebiyle Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

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

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları | 9,482,736 | 8,191,210 |
| Alınan ipotekler | - | 220,000 |
| | <u>9,482,736</u> | <u>8,411,210</u> |
| <u>Kısa vadeli ticari borçlar</u> | <u>30 Eylül 2011</u> | <u>31 Aralık 2010</u> |
| Ticari borçlar | 342,040,087 | 407,824,324 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25) | 6,044,218 | 4,841,518 |
| Ticari borçlar | <u>348,084,305</u> | <u>412,665,842</u> |

Ticari malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi sektör ve firma bazında değişiklik göstermektedir. Taze gıda sektöründe ortalama ödeme vadesi bir aydan azdır. Diğer sektörlerde ise ortalama ödeme vadesi üç ayın altındadır. Şirket'in tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|------------------|-------------------|
| <u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u> | <u>8,073,344</u> | <u>7,336,015</u> |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25) | <u>8,073,344</u> | <u>7,336,015</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. STOKLAR

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari mallar | 214,647,953 | 195,001,250 |
| Stok değer düşüş karşılığı | (6,821,457) | (7,390,625) |
| | <u>207,826,496</u> | <u>187,610,625</u> |

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Açılış bakiyesi | 7,390,625 | 9,433,637 |
| Dönem içinde kullanılan karşılık/dönem gideri | (569,168) | (2,001,660) |
| Kapanış bakiyesi | <u>6,821,457</u> | <u>7,431,977</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | Arazi ve Arsalar | Binalar | Tesis, Makina ve Cihazlar | 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 | 300,644 | 252,719,155 |
| Alımlar | - | 806,243 | 2,995,827 | - | - | 1,446,693 | 5,248,763 |
| Satışlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi | <u>106,546,023</u> | <u>104,815,244</u> | <u>41,037,672</u> | <u>149,536</u> | <u>3,672,106</u> | <u>1,747,337</u> | <u>257,967,918</u> |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | |
| 1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*) | - | (21,744,694) | (25,773,676) | (56,445) | (2,440) | - | (47,577,255) |
| Dönem gideri | - | (2,312,593) | (2,353,923) | (12,220) | - | - | (4,678,736) |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfer | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi | <u>-</u> | <u>(24,057,287)</u> | <u>(28,127,599)</u> | <u>(68,665)</u> | <u>(2,440)</u> | <u>-</u> | <u>(52,255,991)</u> |
| 31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri | <u>106,546,023</u> | <u>82,264,307</u> | <u>12,268,169</u> | <u>93,091</u> | <u>3,669,666</u> | <u>300,644</u> | <u>205,141,900</u> |
| 30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri | <u>106,546,023</u> | <u>80,757,957</u> | <u>12,910,073</u> | <u>80,871</u> | <u>3,669,666</u> | <u>1,747,337</u> | <u>205,711,927</u> |

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

Şirket, 23.395.069 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanın yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (1 Ocak – 30 Eylül 2010: 20.868.437 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 9.713.540 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2010: 2.132.581 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(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>Malivet değeri</u> | | | | | | | |
| 1 Ocak 2010 açılış bakiyesi (*) | 103,463,804 | 90,361,150 | 33,534,047 | 140,371 | 1,922,440 | 316,314 | 229,738,126 |
| Alımlar | - | - | 192,882 | 740 | - | - | 193,622 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - |
| Satışlar | - | - | (16,435) | - | - | - | (16,435) |
| 30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi | <u>103,463,804</u> | <u>90,361,150</u> | <u>33,710,494</u> | <u>141,111</u> | <u>1,922,440</u> | <u>316,314</u> | <u>229,915,313</u> |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | |
| 1 Ocak 2010 açılış bakiyesi (*) | - | (18,867,518) | (22,683,511) | (42,976) | (2,440) | - | (41,596,445) |
| Dönem gideri | - | (1,758,021) | (1,555,797) | (7,481) | - | - | (3,321,299) |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - |
| Çıkışlar | - | - | 14,380 | - | - | - | 14,380 |
| 30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi | <u>-</u> | <u>(20,625,539)</u> | <u>(24,224,928)</u> | <u>(50,457)</u> | <u>(2,440)</u> | <u>-</u> | <u>(44,903,364)</u> |
| 31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri | <u>103,463,804</u> | <u>71,493,632</u> | <u>10,850,536</u> | <u>97,395</u> | <u>1,920,000</u> | <u>316,314</u> | <u>188,141,681</u> |
| 30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri | <u>103,463,804</u> | <u>69,735,611</u> | <u>9,485,566</u> | <u>90,654</u> | <u>1,920,000</u> | <u>316,314</u> | <u>185,011,949</u> |

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2011 açılış bakiyesi (*) | 169,386,835 | 265,090,717 | 20,512,454 | 555,687,585 | 43,971,922 | 41,037,129 | 1,095,686,642 |
| Alımlar | - | 131,977 | - | 14,538,158 | 311,091 | 1,956,375 | 16,937,601 |
| Transferler | 575,663 | 28,687,487 | - | 3,399,026 | 3,220 | (32,454,569) | 210,827 |
| Çıkışlar | - | - | - | (12,911,556) | (1,203,846) | (923,577) | (15,038,979) |
| 30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi | 169,962,498 | 293,910,181 | 20,512,454 | 560,713,213 | 43,082,387 | 9,615,358 | 1,097,796,091 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | |
| 1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*) | - | (107,797,311) | (4,463,046) | (362,766,598) | (39,921,790) | - | (514,948,745) |
| Dönem gideri | - | (4,222,667) | (313,967) | (38,940,003) | (1,073,279) | - | (44,549,916) |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü (i) | - | - | - | (797,749) | (4,007) | - | (801,756) |
| Çıkışlar | - | - | - | 7,528,265 | 799,183 | - | 8,327,448 |
| 30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi | - | (112,019,978) | (4,777,013) | (394,976,085) | (40,199,893) | - | (551,972,969) |
| 31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri | 169,962,498 | 157,293,406 | 16,049,408 | 192,920,987 | 4,050,132 | 9,615,358 | 580,737,897 |
| 30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri | 169,962,498 | 181,890,203 | 15,735,441 | 165,737,128 | 2,882,494 | 9,615,358 | 545,823,122 |

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

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği hipermarket ve alışveriş merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 803.247 TL (30 Eylül 2010: 254.805 TL) değer düşüklüğü karşılığı ayırmış ve "Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar" hesabına kaydetmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2010 açılış bakiyesi (*) | 172,469,054 | 278,735,869 | 20,512,454 | 555,637,450 | 44,193,145 | 25,541,730 | 1,097,089,702 |
| Alımlar | - | - | - | 31,547,779 | 317,442 | 5,385,441 | 37,250,662 |
| Şirket satın alması yoluyla elde edilen Transferler | - | 2,700 | - | 2,195,368 | 9,060,181 | - | 11,255,549 |
| Çıkışlar | - | - | - | (25,806,914) | (755,695) | (14,278) | (26,576,887) |
| 30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi | 172,469,054 | 278,738,569 | 20,512,454 | 569,923,214 | 52,843,370 | 24,525,754 | 1,119,012,415 |
| <u>Birikmiş amortismanlar</u> | | | | | | | |
| 1 Ocak 2010 açılış bakiyesi (*) | - | (101,468,814) | (4,044,425) | (365,208,436) | (39,780,076) | - | (510,501,751) |
| Dönem gideri | - | (5,128,256) | (313,966) | (37,664,409) | (1,311,597) | - | (44,418,228) |
| Şirket satın alması yoluyla elde edilen Sabit kıymet değer düşüklüğü (i) | - | - | - | (905,938) | (3,765,027) | - | (4,670,965) |
| Çıkışlar | - | - | - | (254,805) | - | - | (254,805) |
| Çıkışlar | - | - | - | 15,675,267 | 750,680 | - | 16,425,947 |
| 30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi | - | (106,597,070) | (4,358,391) | (388,358,321) | (44,106,020) | - | (543,419,802) |
| 31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri | 172,469,054 | 177,267,055 | 16,468,029 | 190,429,014 | 4,413,069 | 25,541,730 | 586,587,951 |
| 30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri | 172,469,054 | 172,141,499 | 16,154,063 | 181,564,893 | 8,737,350 | 24,525,754 | 575,592,613 |

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet değeri</u> | <u>Toplam</u> |
|---|---------------|
| 1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*) | 53,923,426 |
| Alımlar | 1,557,266 |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü (i) | (1,492) |
| Maddi duran varlıklara transfer | (210,827) |
| Çıkışlar | (3,453,930) |
| 30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi | 51,814,443 |
| <u>Birikmiş itfa pavyaları</u> | |
| 1 Ocak 2011 açılış bakiyesi | (37,923,392) |
| Dönem gideri | (5,005,136) |
| Çıkışlar | 168,971 |
| 30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi | (42,759,557) |
| 31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri | 16,000,034 |
| 30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri | 9,054,886 |
| <u>Maliyet değeri</u> | <u>Toplam</u> |
| 1 Ocak 2010 açılış bakiyesi (*) | 52,641,339 |
| Alımlar | 1,927,167 |
| Şirket satın alması yoluyla elde edilen | 235,781 |
| Çıkışlar | (1,813,408) |
| Maddi duran varlıklara transfer | 6,611 |
| 30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi | 52,997,490 |
| <u>Birikmiş itfa pavyaları</u> | |
| 1 Ocak 2010 açılış bakiyesi | (34,399,079) |
| Dönem gideri | (3,785,411) |
| Şirket satın alması yoluyla elde edilen | (148,328) |
| Çıkışlar | 1,766,840 |
| 30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi | (36,565,978) |
| 31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri | 18,242,260 |
| 30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri | 16,431,512 |

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. ŞEREFİYE

Şerefiye'nin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerdeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | <u>Şerefiye</u> |
|---|--------------------|
| 1 Ocak 2011 itibariyle | 302.010.501 |
| 30 Eylül 2011 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>30 Eylül 2011</u> | <u>31 Aralık 2010</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 İpek Giyim Giyim Mağaza Sanayii Ticaret A.Ş.'yi satın almıştır. Bu birleşme neticesinde 27 mağaza Şirket'e katılmıştır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| <u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u> | <u>30 Eylül 2011</u> | <u>31 Aralık 2010</u> |
|--|--------------------------|---------------------------|
| Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i) | 52,125,056 | 100,491,020 |
| Risk ve dava karşılıkları | 51,069,942 | 49,920,624 |
| Personel ve SSK karşılıkları | - | 4,763,499 |
| Diğer | 3,340,585 | 9,827,611 |
| | <u>106,535,583</u> | <u>165,002,754</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 52.125.056 TL (31 Aralık 2010: 100.491.020 TL) karşılık ayırmıştır. Şirket, cari dönemde mevcut sözleşmeyi revize etmiş ve ilerideki nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeri ile gerçeğe uygun değerindeki değişimi hesaplamak suretiyle karşılık tutarını yeni sözleşmeye göre yeniden hesaplamış ve 52.125.056 TL değere ulaşmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | Risk ve dava karşılıkları | Personel ve SSK karşılıkları | Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı | Diğer | Toplam |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|---|-----------|--------------|
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2011 | 59,095,959 | 4,763,499 | 100,491,020 | 998,183 | 165,348,661 |
| Dönem gideri | 7,922,290 | - | - | 2,342,402 | 10,264,692 |
| Kullanılan karşılık | (15,948,307) | (4,763,499) | (48,365,964) | - | (69,077,770) |
| Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2011 | 51,069,942 | - | 52,125,056 | 3,340,585 | 106,535,583 |

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülükler için gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla söz konusu davalar için ayrılan karşılık tutarı 14.711.162 TL'dir (31 Aralık 2010: 15.063.083 TL).

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat, Rehin, İpotek)

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|---------------|----------------|
| A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 38,967,313 | 27,575,912 |
| 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 | - | - |
| | 38,967,313 | 27,575,912 |

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminatların Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2010: % 0).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR (devamı)**30 Eylül 2011**

| | TL | USD (TL Karşılığı) | Toplam TL |
|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Teminat mektupları | 38,895,346 | 71,967 | 38,967,313 |
| Rehin | - | - | - |
| İpotek | - | - | - |
| | <u>38,895,346</u> | <u>71,967</u> | <u>38,967,313</u> |

31 Aralık 2010

| | TL | USD (TL Karşılığı) | Toplam TL |
|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Teminat mektupları | 27,226,955 | 348,957 | 27,575,912 |
| Rehin | - | - | - |
| İpotek | - | - | - |
| | <u>27,226,955</u> | <u>348,957</u> | <u>27,575,912</u> |

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|------------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u> | | |
| Ödenecek personel maaş ve primleri | 7,381,427 | 10,788,653 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 802,471 | 1,896,151 |
| | <u>8,183,898</u> | <u>12,684,804</u> |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u> | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 25,970,444 | 24,302,398 |
| | <u>25,970,444</u> | <u>24,302,398</u> |

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1 Ocak itibariyle | 24,302,398 | 17,554,565 |
| Şirket satın alımı ile devralınan kıdem tazminatı karşılığı | - | 589,915 |
| Hizmet maliyeti | 9,687,051 | 7,542,869 |
| Faiz maliyeti | 849,369 | 779,423 |
| Ödenen tazminatlar | (8,868,374) | (7,733,258) |
| 30 Eylül itibariyle | <u>25,970,444</u> | <u>18,733,514</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | (%) | 30 Eylül 2011 | (%) | 31 Aralık 2010 |
|--------------------------------|--------|------------------|--------|-------------------|
| 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 30 Eylül 2011 itibariyle sermayesi 113.421.625 TL olup (31 Aralık 2010: 113.421.625 TL) her biri 1 Kr değerinde 11.342.162.457 adet (31 Aralık 2010: 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 ya da öncelikli oy hakkı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 678,006,480 | 678,006,480 |
| | 678,006,480 | 678,006,480 |

b) Geçmiş Yıllar Karı

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------------|------------------|-------------------|
| Geçmiş yıl karları | 176,635,908 | 196,996,068 |
| Olağanüstü yedekler | 1,379,764 | 1,379,764 |
| Ödenen kar payları | - | - |
| | 178,015,672 | 198,375,832 |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>NET SATIŞLAR</u> | | | | |
| Yurt içi satışlar | 1,831,438,599 | 658,734,545 | 1,850,254,803 | 655,896,701 |
| Müşteri sadakat programı | (14,597,208) | (2,215,514) | (14,732,114) | (7,606,460) |
| Satıştan iadeler | (17,068,801) | (6,567,956) | (17,387,168) | (6,197,970) |
| | <u>1,799,772,590</u> | <u>649,951,075</u> | <u>1,818,135,521</u> | <u>642,092,271</u> |
| <u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u> | | | | |
| Kira gelirleri | 36,871,789 | 12,810,859 | 35,303,915 | 11,752,385 |
| Kampanya katılım gelirleri | 1,428,885 | 954,358 | 249,520 | 126,094 |
| Diğer gelirler | 1,194,387 | 1,193,601 | 2,692,305 | 759,994 |
| | <u>39,495,061</u> | <u>14,958,818</u> | <u>38,245,740</u> | <u>12,638,473</u> |
| <u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u> | | | | |
| Stok açılış bakiyesi | (187,610,625) | - | (172,830,959) | - |
| Alımlar | (1,435,160,137) | (509,911,735) | (1,447,080,318) | (513,478,529) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (254,164) | (70,567) | (216,579) | (80,034) |
| Stok kapanış bakiyesi | 207,826,496 | (4,254,524) | 193,419,361 | 10,646,171 |
| | <u>(1,415,198,430)</u> | <u>(514,236,826)</u> | <u>(1,426,708,495)</u> | <u>(502,912,392)</u> |
| <u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER</u> | | | | |
| Muhtelif alışveriş çekleri | (10,126,042) | (4,046,066) | (7,576,124) | (2,681,721) |
| | <u>(10,126,042)</u> | <u>(4,046,066)</u> | <u>(7,576,124)</u> | <u>(2,681,721)</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 – 30 Eylül 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

| <u>FAALİYET GİDERLERİ</u> | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Genel yönetim giderleri | (395,026,747) | (139,270,730) | (380,838,291) | (136,241,825) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (39,534,309) | (13,022,598) | (40,650,746) | (13,573,840) |
| | <u>(434,561,056)</u> | <u>(152,293,328)</u> | <u>(421,489,037)</u> | <u>(149,815,665)</u> |

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Personel giderleri | (169,948,819) | (56,191,170) | (152,252,332) | (55,511,951) |
| Kira giderleri | (71,648,276) | (28,855,342) | (70,004,742) | (27,271,322) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (53,979,624) | (17,688,115) | (51,308,358) | (17,661,495) |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler | (54,672,045) | (20,191,162) | (46,073,131) | (16,752,027) |
| Bakım ve onarım giderleri | (21,043,940) | (7,076,308) | (22,887,087) | (7,332,203) |
| Reklam giderleri | (33,338,310) | (10,440,402) | (34,636,471) | (11,723,899) |
| Vergi ve diğer yükümlülükler | (2,782,199) | (1,461,093) | (6,660,051) | (2,574,013) |
| Seyahat giderleri | (3,034,429) | (1,072,256) | (4,004,547) | (1,323,165) |
| Dağıtım giderleri | (1,744,068) | (628,607) | (1,422,131) | 357,966 |
| İletişim giderleri | (2,160,496) | (613,054) | (2,642,696) | (1,133,968) |
| Sigorta giderleri | (2,270,728) | (662,977) | (3,561,313) | (2,618,616) |
| Katalog ve bröşür giderleri | (3,324,632) | (1,444,661) | (1,390,392) | (458,014) |
| Dekorasyon malzeme giderleri | (1,504,228) | (619,168) | (2,495,112) | (742,271) |
| Diğer | (13,109,262) | (5,349,013) | (22,150,674) | (5,070,687) |
| | <u>(434,561,056)</u> | <u>(152,293,328)</u> | <u>(421,489,037)</u> | <u>(149,815,665)</u> |

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

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle, diğer faaliyetlerden gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| <u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u> | | | | |
| Satış amaçlı elde tutulan duran varlık satış karşılığı iptali | - | - | - | (156,559) |
| İptal edilen karşılıklar | 5,222,045 | 772,743 | 8,890,890 | 616,818 |
| Diğer gelir ve karlar | 1,576,009 | 485,750 | 2,894,984 | 886,700 |
| | <u>6,798,054</u> | <u>1,258,493</u> | <u>11,785,874</u> | <u>1,346,959</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u> | | | | |
| Yeniden yapılandırma giderleri | (3,340,586) | 2,907,766 | (8,292,695) | (6,438,644) |
| Sabit kıymet satışından zararlar | (4,794,139) | (31,109) | (780,949) | 482,759 |
| Karşılık giderleri | (10,130,415) | (6,445,523) | (3,237,022) | 4,913,015 |
| Sabit kıymet değer düşüş karşılığı (i) | (803,247) | (443,759) | (254,805) | (254,805) |
| Diğer | (217,888) | (177,226) | (134,395) | 240,033 |
| | <u>(19,286,275)</u> | <u>(4,189,851)</u> | <u>(12,699,866)</u> | <u>(1,057,642)</u> |

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'nin sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda değer düşüklüğü karşılığı ayırmış ve Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabına kaydetmiştir.

21. FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>Finansman Gelirleri</u> | | | | |
| Faiz gelirleri | 8,428,033 | 2,578,841 | 8,628,625 | 2,942,288 |
| Kambiyo karı | 11,721,108 | 3,380,503 | 9,491,122 | 4,347,107 |
| Diğer finansman gelirleri (i) | - | - | 7,239,736 | 157,620 |
| | <u>20,149,141</u> | <u>5,959,344</u> | <u>25,359,483</u> | <u>7,447,015</u> |

(i) Diğer finansman gelirleri / giderleri türev enstrümanların karlarını içermektedir.

22. FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>Finansman Giderleri</u> | | | | |
| Faiz giderleri | (2,644,949) | (519,392) | (21,123,325) | (3,332,186) |
| Kambiyo zararı | (5,003,124) | (524,454) | (1,310,359) | (851,814) |
| Diğer finansal giderler (i) | (2,647,698) | (1,747,936) | - | - |
| | <u>(10,295,771)</u> | <u>(2,791,782)</u> | <u>(22,433,684)</u> | <u>(4,184,000)</u> |

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| Dönem Vergi Gideri | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) | 4,263,138 | 817,871 | (2,073,671) | (1,824,637) |
| Dönem karı vergi karşılığı | - | - | - | - |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | <u>4,263,138</u> | <u>817,871</u> | <u>(2,073,671)</u> | <u>(1,824,637)</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.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2010: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 hesap dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2009: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden 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:

Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibareleri iptal edilmiştir. 1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5. Maddesi ile yatırım indirimi istisnası kullanımı yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenlemeye göre, 2010 takvim yılı kazançlarına uygulanmak üzere, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Kurumlar vergisi ise, kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre hesaplanacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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> | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| 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, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

| <u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u> | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler | 52,125,056 | 100,491,020 |
| Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar | 68,396,330 | 52,534,265 |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı | 40,298,082 | 39,494,834 |
| Stoklar değerlendirme farkı | 47,864,427 | 44,218,865 |
| Diğer dönen varlıklar | 59,044,529 | 23,752,592 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 25,970,444 | 24,302,398 |
| Enflasyon, maddi varlıklar amortisman ve maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (84,434,349) | (91,374,597) |
| Finansal varlıkların makul değer düzeltilmesi | - | 6,270,671 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | (3,687,111) | 2,217,551 |
| Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler | 15,511,008 | 12,477,568 |
| Geçmiş yıl zararları | 32,058,433 | 16,854,392 |
| Diğer | 68,405 | 660,005 |
| | <u>253,215,254</u> | <u>231,899,564</u> |

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler | 10,425,011 | 20,098,204 |
| Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar | 13,679,266 | 10,506,853 |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı | 8,059,616 | 7,898,967 |
| Stoklar değerlendirme farkı | 9,572,885 | 8,843,773 |
| Diğer dönen varlıklar | 11,808,906 | 4,750,518 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 5,194,089 | 4,860,480 |
| Enflasyon, maddi varlıklar amortisman ve maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (16,886,870) | (18,274,919) |
| Finansal varlıkların makul değer düzeltilmesi | - | 1,254,134 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | (737,422) | 443,510 |
| Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler | 3,102,202 | 2,495,514 |
| Geçmiş yıl zararları | 6,411,687 | 3,370,878 |
| Diğer | 13,681 | 132,001 |
| | <u>50,643,051</u> | <u>46,379,913</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2011 ve 2010 itibariyle ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u> | | |
| Açılış bakiyesi | 46,379,913 | 44,451,359 |
| Dönem geliri/(gideri) | 4,263,138 | (1,911,552) |
| Alpark alımı | - | 46,921 |
| Kapanış bakiyesi | <u>50,643,051</u> | <u>42,586,728</u> |

24. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle | 113,421,625 | 113,421,625 |
| Çıkartılan hisse senetleri | - | - |
| Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibariyle (toplam) | <u>113,421,625</u> | <u>113,421,625</u> |
| Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi | 113,421,625 | 113,421,625 |
| Net dönem (zararı) / karı (TL) | <u>(18,989,590)</u> | <u>545,741</u> |
| 1 TL'lik Hisse başına (zarar) / kar (TL) | <u>(0.1674)</u> | <u>0.0048</u> |

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| <u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 7)</u> | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|------------------|-------------------|
| Akbank Ticaret T.A.Ş. | 108,359 | 246,712 |
| Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş. | 187,195 | - |
| Aksigorta A.Ş. | 17,317 | 44,110 |
| Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 2,195 | 41,309 |
| Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 19,643 | 18,546 |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. | 100,565 | - |
| Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş. | - | 41,420 |
| Exsa Export San. Mam. Sat. Ve Araş. A.Ş. | 26,748 | 26,747 |
| | <u>462,023</u> | <u>418,844</u> |

Şirket'in 30 Eylül 2011 itibariyle, Akbank Ticaret T.A.Ş.'de vadeli mevduatı bulunmamakta, (31 Aralık 2010: 84.101.576 TL) ve 6.924 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 8.813.711 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|------------------|-------------------|
| <u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u> | | |
| Carrefour World Trade | 4,611,278 | 2,940,477 |
| Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş. | - | 2,871,629 |
| Carrefour Import SAS | 103,103 | 540,725 |
| Carrefour Europe Management | 183,623 | - |
| | <u>4,898,004</u> | <u>6,352,831</u> |
| | | |
| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| <u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u> | | |
| Aksigorta A.Ş. | - | - |
| Enerjisa Toptan Elektrik Satış Anonim Şirketi | 4,080,845 | 2,854,485 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 1,914,790 | 1,881,236 |
| Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş. | 48,583 | 40,197 |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. | - | 60,194 |
| Olmuksa International Paper-Sabancı Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş. | - | 5,406 |
| Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş. | - | - |
| | <u>6,044,218</u> | <u>4,841,518</u> |
| | | |
| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| <u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar</u> | | |
| Carrefour Nederland BV | 5,390,395 | 5,390,395 |
| Carrefour Europe Management | 2,682,949 | 1,945,620 |
| | <u>8,073,344</u> | <u>7,336,015</u> |
| | | |
| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| <u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u> | | |
| Carrefour Direction Générale | 1,255,521 | 2,169,007 |
| Carrefour Europe Management | 354,052 | 920,400 |
| Diğer | 49,981 | 48,353 |
| | <u>1,659,554</u> | <u>3,137,760</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|--|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u> | | | | |
| Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 35,160,852 | 12,315,234 | 37,454,002 | 13,214,490 |
| Diğer | 17,231 | (10,177) | - | - |
| | <u>35,178,083</u> | <u>12,305,057</u> | <u>37,454,002</u> | <u>13,214,490</u> |
| <u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u> | | | | |
| Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş. | 25,402,909 | 9,398,061 | 20,100,604 | 6,716,167 |
| Aksigorta A.Ş. | 1,525,737 | 22,039 | 2,684,054 | 924,463 |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. | 393 | 151 | 303,448 | 303,448 |
| DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri A.Ş. | 59,299 | - | - | - |
| Diğer | - | - | 2,011 | 409 |
| | <u>26,988,338</u> | <u>9,420,251</u> | <u>23,090,117</u> | <u>7,944,487</u> |
| <u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u> | | | | |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. | 1,858,288 | 580,090 | 1,729,399 | 617,500 |
| Akbank Ticaret T.A.Ş. | 695,629 | 236,696 | 652,641 | 202,920 |
| | <u>2,553,917</u> | <u>816,786</u> | <u>2,382,040</u> | <u>820,420</u> |
| <u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler</u> | | | | |
| Carrefour World Trade | 6,603,713 | 2,492,613 | 5,071,346 | 1,782,356 |
| Akbank Ticaret T.A.Ş. | 510,747 | 82,982 | 1,650,752 | 878,532 |
| Carrefour Direction Générale | - | - | 2,134,547 | 2,134,547 |
| Carrefour Import SAS | 1,495,523 | 436,505 | 1,387,358 | 427,372 |
| Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1,118,940 | 370,000 | 1,121,285 | 375,363 |
| Aksigorta A.Ş. | 690,042 | 127,000 | 1,011,085 | 40,625 |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. | 246,970 | 83,778 | 241,189 | 78,009 |
| Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 98,907 | 24,360 | 92,700 | 33,260 |
| Dönkasan-Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1,097 | - | 13,035 | 1,691 |
| Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş. | - | - | 67,926 | 67,926 |
| Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. Ve Tic. A.Ş. | 259,150 | 95,400 | 241,780 | 76,560 |
| Carrefour Hypermarches France | 55,600 | 3,680 | - | - |
| Carrefour Europe Management | 184,100 | 183,702 | - | - |
| Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 38,100 | - | - | - |
| Akçansa Çimento San. Ve Tic. A.Ş. | 29,325 | 15,125 | 15,550 | 15,550 |
| | <u>11,332,213</u> | <u>3,915,144</u> | <u>13,048,553</u> | <u>5,911,791</u> |
| <u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u> | | | | |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 4,535,924 | 1,622,703 | 4,521,302 | 1,563,273 |
| Carrefour Direction Générale | 3,085,869 | 998,943 | 3,250,945 | 750,966 |
| Carrefour Europa Management | 7,859,110 | 3,025,529 | 5,602,234 | 1,968,491 |
| Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş. | - | - | 63,752 | 12,248 |
| Diğer | 87,591 | 21,498 | 191,902 | 55 |
| | <u>15,568,494</u> | <u>5,668,673</u> | <u>13,630,135</u> | <u>4,295,033</u> |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u> | | | | |
| Akbank Ticaret T.A.Ş. | 3,357,851 | 2,248,293 | 6,598,545 | 1,692,140 |
| <u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u> | | | | |
| Akbank Ticaret T.A.Ş. | 1,922,578 | 537,715 | 1,482,272 | 455,828 |

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ilişkili şirketlerle yapılan diğer önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

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

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2011 | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar | 9,868,231 | 3,229,368 | 10,116,715 | 3,463,394 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 1,308,743 | 51,638 | 1,056,984 | 33,523 |
| | <u>11,176,974</u> | <u>3,281,006</u> | <u>11,173,699</u> | <u>3,496,917</u> |

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, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak 2010 yılında bir vadeli döviz opsiyon sözleşmesine taraf olmuştur. Ancak, Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla taraf olduğu herhangi bir döviz opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. 2010 yılında satın alınan bu türev araç esas olarak Şirket'in faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinsindedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)**

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

| | 30 Eylül 2011 | | |
|--|--|-------------|--------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro |
| 1. Ticari Alacak | 21,294,585 | 9,138,603 | 1,761,387 |
| 1a. İlişkili Şirketlerden Alacaklar | 4,924,751 | | 1,957,607 |
| 2. Hazır değerler | - | - | - |
| 3. DÖNEN VARLIKLAR | 26,219,337 | 9,138,603 | 3,718,994 |
| 4. Diğer | | | |
| 5. DURAN VARLIKLAR | - | - | - |
| 6. TOPLAM VARLIKLAR | 26,219,337 | 9,138,603 | 3,718,994 |
| 7. Ticari Borçlar | 610,301 | 26,471 | 223,180 |
| 7a. İlişkili taraflara borçlar | 15,777,116 | | 6,271,462 |
| 8. Finansal Yükümlülükler | 15,511,007 | | 6,165,682 |
| 9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 1,441,679 | 777,181 | 3,000 |
| 10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 33,340,103 | 803,652 | 12,663,324 |
| 11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 33,340,103 | 803,652 | 12,663,324 |
| 12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (7,120,766) | 8,334,951 | (8,944,330) |
| 13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (3+7+7a+8) | (47,047,656) | (9,112,132) | (12,017,744) |
| 14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - |
| 15. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - |
| 16. İthalat | 11,518,077 | - | 4,578,478 |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 2010 | | |
|--|--|------------|------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro |
| 1. Ticari Alacak | - | - | - |
| 1a. İlişkili Şirketlerden Alacaklar | - | - | - |
| 2. Hazır değerler | 84.101.576 | - | 41.043.178 |
| 3. DÖNEN VARLIKLAR | 84.101.576 | - | 41.043.178 |
| 4. Diğer | 19.070.717 | 9.094.853 | 2.445.012 |
| 5. DURAN VARLIKLAR | 19.070.717 | 9.094.853 | 2.445.012 |
| 6. TOPLAM VARLIKLAR | 103.172.293 | 9.094.853 | 43.488.190 |
| 7. Ticari Borçlar | 4.379.083 | 111.965 | 2.052.601 |
| 7a. İlişkili taraflara borçlar | - | - | - |
| 8. Finansal Yükümlülükler | 24.955.136 | - | 12.178.584 |
| 9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 1.213.045 | 772.971 | 8.800 |
| 10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 30.547.264 | 884.936 | 14.239.985 |
| 11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 30.547.264 | 884.936 | 14.239.985 |
| 12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | 72.625.029 | 8.209.917 | 29.248.205 |
| 13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+7+7a+8) | 54.767.357 | (111.965) | 26.811.993 |
| 14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | 767.369 | - | 374.491 |
| 15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı | 81.964.000 | - | 40.000.000 |
| 16. İthalat | 18.997.327 | - | 9.271.059 |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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 çita oluşturmaktadır. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar ABD Doları'nın ve EURO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

| | 30 Eylül 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 | 1,538,049 | (1,538,049) | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | 1,538,049 | (1,538,049) | - | - |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | (2,250,125) | 2,250,125 | - | - |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (2,250,125) | 2,250,125 | - | - |
| TOPLAM (3 + 6) | (712,077) | 712,077 | - | - |

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME 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)

| | 30 Eylül 2010 | | | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | 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 | 1,205,486 | (1,205,486) | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | 1,205,486 | (1,205,486) | - | - |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | 7,631,135 | (7,631,135) | - | - |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | 7,631,135 | (7,631,135) | - | - |
| TOPLAM (3 + 6) | 8,836,621 | (8,836,621) | - | - |

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihi sonrasında Mashattan Maslak süpermarketi açılmıştır.

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

2011 yılında yapılan düzenlemeler:

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.

Ayrıca Şirket, satın aldığı Alpark için, 2010 yılında geçici olarak belirlemiş olduğu gerçeğe uygun değer tespitini revize ederek gerçeğe uygun değer düzeltmelerini güncellemiştir ve şerefiye hesaplaması 31 Aralık 2010 tarihinden başlayarak 345.907 TL tutarında revize edilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

2011 yılında yapılan düzenlemeler (devamı):

31 Aralık 2010

| | Daha Önce Raporlanan | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul 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 |
| Şerefiye | 302,356,408 | (345,907) | 302,010,501 |
| Borç karşılıkları | 165,348,661 | (345,907) | 165,002,754 |

30 Eylül 2010

| | Daha Önce Raporlanan | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Sınıflaması | Yeniden Düzenlenmiş |
|-------------------------------|----------------------|--|---------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 157,804,052 | 27,207,897 | 185,011,949 |
| Maddi duran varlıklar | 600,880,510 | (25,287,897) | 575,592,613 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 18,351,512 | (1,920,000) | 16,431,512 |

31 Aralık 2009

| | Daha Önce Raporlanan | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Sınıflaması | Yeniden Düzenlenmiş |
|-------------------------------|----------------------|--|---------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 160,933,784 | 27,207,897 | 188,141,681 |
| Maddi duran varlıklar | 611,875,848 | (25,287,897) | 586,587,951 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 20,162,260 | (1,920,000) | 18,242,260 |

2010 yılında yapılan düzenlemeler:

Şirket, kiracı olarak faaliyetlerini sürdürdüğü alışveriş merkezlerinden birisi için ödediği kira giderlerini önceki yıllarda operasyonel kiralama gideri olarak muhaseleştirmiştir. Ancak UMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardında belirtilen i) mülkiyet kiracıya geçmeyecek dahi olsa, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsaması, ii) kiralama sözleşmesinin başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemelerinin bugünkü değerlerinin, en az, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değerine eşit olması maddelerinin yeniden değerlendirilmesi sonucunda ödenen kira giderlerinin finansal kiralama olarak dikkate alınması daha uygun bulunmuştur. Bu kapsamda önceki dönem finansal tabloları 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren başlayarak 8 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” (“UMS 8”) gereği yeniden düzenlenmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

2010 yılında yapılan düzenlemeler (devamı):

30 Eylül 2010

| | Daha Önce Raporlanan | Finansal Kiralama Düzeltilmesi | Yeniden Düzenlenmiş |
|--|-------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Maddi duran varlıklar | 584,726,446 | 16,154,064 | 600,880,510 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 42,586,728 | (829,714) | 41,757,014 |
| Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar | - | 566,682 | 566,682 |
| Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar | - | 11,438,812 | 11,438,812 |
| Geçmiş yıllar kar/zararları | 195,705,453 | 2,670,379 | 198,375,832 |
| Net dönem karı/zararı | (102,735) | 648,476 | 545,741 |