

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

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

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

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

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		434,410,747	466,804,445
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	87,843,018	133,787,563
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar		123,960,016	122,790,404
Diğer Ticari Alacaklar	7	123,447,214	122,376,528
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	512,802	413,876
Diğer Alacaklar		8,125,389	4,988,587
Diğer Alacaklar		4,482,323	131,960
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	26	3,643,066	4,856,627
Stoklar	8	199,847,174	190,166,299
Diğer Dönen Varlıklar		14,635,150	15,071,592
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		1,086,224,047	1,108,714,417
Diğer Alacaklar		19,149,789	20,048,587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	206,270,900	193,733,440
Maddi Duran Varlıklar	10	499,744,749	535,259,500
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3,998,475	6,942,186
Şerefiye	12	302,010,501	302,010,501
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar		8,340,200	4,500,000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	46,709,433	46,220,203
TOPLAM VARLIKLAR		1,520,634,794	1,575,518,862

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2012	Cari Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	15,150,740	16,952,156
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	1,121,441	688,166
Ticari Borçlar		341,882,339	391,065,282
Diğer Ticari Borçlar	7	335,721,952	385,496,957
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	6,160,387	5,568,325
Diğer Borçlar		24,504,861	30,578,987
Diğer Kısa Vadeli Borçlar		23,986,699	29,210,626
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	518,162	1,368,361
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları	13	89,877,043	108,910,528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	15	11,144,596	18,068,607
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	31,802,328	4,876,388
Uzun Vadeli Yükümlülükler		41,375,472	37,509,842
Finansal Borçlar	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	13,106,104	14,299,522
Ticari Borçlar		7,203,491	5,764,094
İlişkili Taraflara Borçlar	26	7,203,491	5,764,094
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin	15	21,065,877	17,446,226
ÖZKAYNAKLAR		963,775,974	966,868,906
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	17	113,421,625	113,421,625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	17	678,006,480	678,006,480
Hisse Senedi İhraç Primleri		34,691,309	34,691,309
Geçmiş Yıllar Kârı	17	140,749,492	178,015,672
Net Dönem Zararı		(3,092,932)	(37,266,180)
TOPLAM KAYNAKLAR		1,520,634,794	1,575,518,862

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2011
	Dipnot Referansları				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	18	1,839,149,146	658,772,106	1,799,772,590	649,951,075
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	47,367,172	14,959,253	39,495,061	14,958,818
Satışların Maliyeti (-)	18	(1,441,397,360)	(514,363,502)	(1,415,198,430)	(514,236,826)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(8,383,053)	(3,313,890)	(10,126,042)	(4,046,066)
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI		436,735,905	156,053,967	413,943,179	146,627,001
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(36,987,028)	(13,251,993)	(39,534,309)	(13,022,598)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(408,289,574)	(136,694,174)	(395,026,747)	(139,270,730)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	3,349,501	685,011	6,798,054	1,258,493
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(2,720,131)	(464,850)	(19,286,275)	(4,189,851)
FAALİYET ZARARI		(7,911,327)	6,327,961	(33,106,098)	(8,597,685)
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	22	13,254,849	3,862,039	20,149,141	5,959,344
(Esas faaliyet dışı) finansal giderleri (-)	23	(8,925,684)	(2,951,164)	(10,295,771)	(2,791,782)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(3,582,162)	7,238,836	(23,252,728)	(5,430,123)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		489,230	(1,659,959)	4,263,138	817,871
Dönem vergi (gideri)/gelir	24	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/gelir	24	489,230	(1,659,959)	4,263,138	817,871
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(3,092,932)	5,578,877	(18,989,590)	(4,612,252)
DÖNEM ZARARI		(3,092,932)	5,578,877	(18,989,590)	(4,612,252)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(3,092,932)	5,578,877	(18,989,590)	(4,612,252)
Hisse başına kazanç / (kayıp)	25	(0.0273)	0.0492	(0.1674)	(0.0407)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	198,375,832	(20,360,160)	1,004,135,086
Transfer	-	-	-	(20,360,160)	20,360,160	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(18,989,590)	(18,989,590)
30 Eylül 2011 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	178,015,672	(18,989,590)	985,145,496
1 Ocak 2012 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	178,015,672	(37,266,180)	966,868,906
Transfer	-	-	-	(37,266,180)	37,266,180	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(3,092,932)	(3,092,932)
30 Eylül 2012 itibariyle	113,421,625	34,691,309	678,006,480	140,749,492	(3,092,932)	963,775,974

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011
Vergi öncesi dönem zararı		(3,092,932)	(18,989,590)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	9	3,436,586	4,678,736
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	40,732,016	44,549,916
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	4,997,580	5,005,136
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen (kar) / zararlar	21	(109,827)	4,794,139
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim		(9,849,640)	279,148
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi		(6,183,845)	(9,365,964)
- Değer düşüklüğü karşılığı	21	1,174,384	803,247
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	15	(637,585)	(1,093,680)
- Kıdem tazminatı karşılığı	15	7,842,619	10,536,420
- Şüpheli ticari alacak karşılığındaki değişim	7	1,443,727	675,987
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	8	2,162,472	(569,168)
- Tahakkuk eden faiz geliri	5	(363,934)	(306,667)
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı) / zararı		(486,917)	3,582,980
- Vergi geliri	24	(489,230)	(4,263,139)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		40,575,474	40,317,501
- Ticari alacaklardaki azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(2,514,413)	12,427,603
- Stoklardaki artış		(11,843,347)	(19,646,703)
- İlişkili taraflardan alacaklar (artış) / azalış	26	1,114,635	1,411,648
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/ azalış		(4,515,123)	(14,798,115)
- Diğer kısa vadeli borçlardaki azalış		(9,833,607)	(8,999,705)
- Ticari borçlar azalış		(48,335,608)	(67,262,443)
- İlişkili taraflara borçlar (azalış)/ artış	26	(258,137)	1,940,029
- Gider tahakkukları (artış) / azalış		17,591,414	(61,255,689)
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış		3,048,100	5,654,483
- Diğer duran varlıklardaki azalış		(5,340,199)	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(20,310,811)	(110,211,391)
- Ödenen vergi		-	-
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	24	(4,222,968)	(8,868,374)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(24,533,779)	(119,079,765)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	10	(5,722,962)	(12,703,535)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(2,063,874)	(1,557,266)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	9	(16,446,656)	(5,248,763)
- Finansal yatırımlardaki değişim		-	767,369
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		4,533,435	5,202,351
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(19,700,057)	(13,539,844)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		15,150,740	51,350,317
- Kredi geri ödemeleri		(16,952,156)	(33,389,968)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(514,103)	(549,541)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(2,315,519)	17,410,808
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(46,549,355)	(115,208,801)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		133,787,563	225,339,230
- Faiz tahakkuku		363,934	306,667
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		240,877	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		87,843,019	110,437,096

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 2.010.371 TL ve alınan faiz tutarı 7.634.274 TL'dir (30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 2.644.949 TL ve alınan faiz tutarı 8.419.724 TL).

Maddi duran varlık alımları, diğer kısa vadeli borçlar hesabında izlenen 4.609.680 TL (30 Eylül 2011: 4.234.066 TL) tutarındaki sabit kıymet satıcılarına borçlar ile netlenerek gösterilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi (“Şirket”) 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Dudullu Asfaltı, No:1, 34750 Ataşehir, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2012 itibariyle personel sayısı 7.147’dir. (31 Aralık 2011: 7.478).

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

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

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

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

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

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

Şirket’in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 02 Kasım 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

Kullanılan para birimi

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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

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

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

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

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

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

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	8,085,822	8,535,335
Yoldaki para	8,148,215	9,940,485
Banka mevduatı		
Vadeli	60,363,934	100,295,890
Vadesiz	11,245,047	15,015,853
	<u>87,843,018</u>	<u>133,787,563</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2012
TL	%9.25	Ekim 2012	60,000,000
		Faiz tahakkuku	363,934
			<u>60,363,934</u>
Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	%12.00	Ocak 2012	100,000,000
		Faiz tahakkuku	295,890
			<u>100,295,890</u>

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli finansal borçlar</u>		
Banka kredileri	15,150,740	16,952,156
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1,121,441	688,166
	<u>16,272,181</u>	<u>17,640,322</u>
<u>Uzun vadeli finansal borçlar</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	13,106,104	14,299,522
	<u>13,106,104</u>	<u>14,299,522</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

		30 Eylül
Para Cinsi	Faiz Oranı	2012
TL	% 8.50	15,140,000
TL	Faiz tahakkuku	10,740
		<u>15,150,740</u>
		31 Aralık
Para Cinsi	Faiz Oranı	2011
TL	% 12.00	16,940,000
TL	Faiz tahakkuku	12,156
		<u>16,952,156</u>

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içinde	1,156,143	717,207
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(34,702)	(29,041)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>1,121,441</u>	<u>688,166</u>
İki yıl ve üzeri	14,648,437	15,961,726
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1,542,333)	(1,662,204)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>13,106,104</u>	<u>14,299,522</u>

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>		
Kredi kartı alacakları	106,602,440	106,404,485
Diğer ticari alacaklar	16,990,951	11,512,601
Ticaret merkezi alacakları	6,237,410	9,476,774
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(6,383,587)	(5,017,332)
	<u>123,447,214</u>	<u>122,376,528</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	512,802	413,876
Ticari alacaklar	<u>123,960,016</u>	<u>122,790,404</u>

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	5,017,332	7,710,658
Tahsilatlar / iptal edilen	(77,472)	(400,632)
Dönem gideri	1,443,727	675,987
Kapanış bakiyesi	<u>6,383,587</u>	<u>7,986,013</u>

Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, sözkonusu alacakların kredi kalitesinde, ilk olduğu 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 2012	31 Aralık 2011
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	12,010,835	9,269,915
	<u>12,010,835</u>	<u>9,269,915</u>

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	335,721,952	385,496,957
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	6,160,387	5,568,325
	<u>341,882,339</u>	<u>391,065,282</u>

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	7,203,491	5,764,094
	<u>7,203,491</u>	<u>5,764,094</u>

8. STOKLAR

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari mallar	208,205,503	196,362,156
Stok değer düşüş karşılığı	(8,358,329)	(6,195,857)
	<u>199,847,174</u>	<u>190,166,299</u>

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

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>
Açılış bakiyesi	6,195,857	7,390,625
Dönem içi kullanılan karşılık/dönem	2,162,472	(569,168)
Kapanış bakiyesi	<u>8,358,329</u>	<u>6,821,457</u>

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	106,546,023	105,145,456	40,384,910	165,319	3,672,106	4,081,085	259,994,899
Alımlar	-	-	47,031	4,843	-	16,394,782	16,446,656
Transferler	-	-	(159,708)	-	-	159,708	-
Çıkışlar	(348,566)	-	(374,763)	(383)	-	(1,902)	(725,614)
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	106,197,457	105,145,456	39,897,470	169,779	3,672,106	20,633,673	275,715,941
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(34,015,244)	(28,511,424)	(62,685)	(3,672,106)	-	(66,261,459)
Dönem gideri	-	(1,671,585)	(1,750,811)	(14,190)	-	-	(3,436,586)
Çıkışlar	-	-	252,991	13	-	-	253,004
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	-	(35,686,829)	(30,009,244)	(76,862)	(3,672,106)	-	(69,445,041)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	106,546,023	71,130,212	11,873,486	102,634	-	4,081,085	193,733,440
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	106,197,457	69,458,627	9,888,226	92,917	-	20,633,673	206,270,900

Şirket, 26.691.504 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama ları altında kiralan an yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (1 Ocak – 30 Eylül 2011: 23.395.069 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 10.737.288 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2011: 9.713.540 TL).

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	106,546,023	104,009,001	38,041,845	149,536	3,672,106	300,644	252,719,155
Alımlar	-	806,243	2,995,827	-	-	1,446,693	5,248,763
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
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)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
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 Gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Söz konusu sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	169,962,498	296,272,424	20,512,454	550,561,561	39,481,781	14,109,794	1,090,900,512
Alımlar	-	-	-	9,806,340	106,849	419,453	10,332,642
Transferler	-	-	-	6,915,385	3,560	(6,918,945)	-
Çıkışlar	(2,043,629)	(2,213)	-	(6,790,751)	(1,365,889)	(11,555)	(10,214,037)
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	<u>167,918,869</u>	<u>296,270,211</u>	<u>20,512,454</u>	<u>560,492,535</u>	<u>38,226,301</u>	<u>7,598,747</u>	<u>1,091,019,117</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(120,979,793)	(4,881,668)	(392,276,162)	(37,503,389)	-	(555,641,012)
Dönem gideri	-	(3,873,892)	(313,965)	(36,226,196)	(317,963)	-	(40,732,016)
Değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(1,167,218)	(7,166)	-	(1,174,384)
Çıkışlar	-	867	-	5,206,831	1,065,346	-	6,273,044
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(124,852,818)</u>	<u>(5,195,633)</u>	<u>(424,462,745)</u>	<u>(36,763,172)</u>	<u>-</u>	<u>(591,274,368)</u>
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	<u>169,962,498</u>	<u>175,292,631</u>	<u>15,630,786</u>	<u>158,285,399</u>	<u>1,978,392</u>	<u>14,109,794</u>	<u>535,259,500</u>
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	<u>167,918,869</u>	<u>171,417,393</u>	<u>15,316,821</u>	<u>136,029,790</u>	<u>1,463,129</u>	<u>7,598,747</u>	<u>499,744,749</u>

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 1.022.855 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca, zarar eden mağazalara ilişkin 151.529 TL sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet 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)
Değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(797,749)	(4,007)	-	(801,756)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
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	169,386,835	157,293,406	16,049,408	192,920,987	4,050,132	41,037,129	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 Gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Söz konusu sınıflama neticesinde 1 Ocak 2011 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 803.247 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmış ve Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabına kaydetmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Malivet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	53,395,139
Alımlar	2,063,874
Çıkışlar	(31,052)
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	55,427,961
<u>Birikmiş itfa pavyaları</u>	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(46,452,953)
Dönem gideri	(4,997,580)
Çıkışlar	21,047
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	(51,429,486)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	6,942,186
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	3,998,475

<u>Malivet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	53,923,426
Alımlar	1,557,266
Maddi duran varlıklara transfer	(210,827)
Çıkışlar	(3,453,930)
Sabit kıymet değer düşüklüğü (i)	(1,492)
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 Eylül 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

(*) 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 803.247 TL 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.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

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

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	45,711,287	51,895,132
Risk ve dava karşılıkları	40,163,643	50,048,710
Personel ve SSK karşılıkları	500,000	500,000
Diğer	3,502,113	6,466,686
	<u>89,877,043</u>	<u>108,910,528</u>

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

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

	<u>Ekonomik açıdan sözleşme karşılığı</u>	<u>Risk ve dava karşılıkları</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2012	51,895,132	50,048,710	500,000	6,466,686	108,910,528
Dönem gideri	-	3,868,039	-	120,657	3,988,696
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(6,183,845)	(13,753,106)	-	(3,085,230)	(23,022,181)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2012	<u>45,711,287</u>	<u>40,163,643</u>	<u>500,000</u>	<u>3,502,113</u>	<u>89,877,043</u>

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	46,320,757	42,982,650
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	<u>46,320,757</u>	<u>42,982,650</u>

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

30 Eylül 2012

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	46,320,757	46,251,154	69,603
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>46,320,757</u>	<u>46,251,154</u>	<u>69,603</u>

31 Aralık 2011

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	42,982,650	42,908,983	73,667
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>42,982,650</u>	<u>42,908,983</u>	<u>73,667</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket 46.251.154 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2011: 42.908.983 TL ve 39.000 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>		
Ödenecek personel maaş ve primleri	10,976,173	17,262,599
Kullanılmayan izin karşılığı	168,423	806,008
	<u>11,144,596</u>	<u>18,068,607</u>

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	21,065,877	17,446,226
	<u>21,065,877</u>	<u>17,446,226</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak itibariyle	17,446,226	24,302,398
Hizmet maliyeti	7,011,846	9,687,051
Faiz maliyeti	830,773	849,369
Ödenen tazminatlar	(4,222,968)	(8,868,374)
30 Eylül itibariyle	<u>21,065,877</u>	<u>25,970,444</u>

16. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Tahakkuk etmiş giderler	26,817,680	2,939,840
Alışveriş puanları yükümlülüğü	3,232,953	498,406
Gelecek dönemlere ait gelirler	1,751,695	1,438,142
	<u>31,802,328</u>	<u>4,876,388</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2012	(%)	31 Aralık 2011
Carrefour Nederland BV	58.20	65,997,666	58.20	65,997,666
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	38.80	43,998,444	38.80	43,998,444
Halka açık kısım	2.20	2,481,546	2.20	2,481,546
Diğer	0.80	943,969	0.80	943,969
Nominal sermaye	100.00	113,421,625	100.00	113,421,625

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

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

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678,006,480	678,006,480
	678,006,480	678,006,480

b) Geçmiş Yıllar Karı

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş yıl karları	139,369,728	176,635,908
Olağanüstü yedekler	1,379,764	1,379,764
	140,749,492	178,015,672

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

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

1 Ocak- 30 Eylül 2012 ve 2011 ara dönemleri itibarıyla esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>NET SATIŞLAR</u>				
Yurt içi satışlar	1,871,155,683	673,508,077	1,831,438,599	658,734,545
Müşteri sadakat programı	(16,023,876)	(8,665,141)	(14,597,208)	(2,215,514)
Satıştan iadeler	(15,982,661)	(6,070,830)	(17,068,801)	(6,567,956)
	<u>1,839,149,146</u>	<u>658,772,106</u>	<u>1,799,772,590</u>	<u>649,951,075</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>				
Stok açılış bakiyesi	(190,166,299)	-	(187,610,625)	-
Alımlar	(1,451,078,235)	(500,549,389)	(1,435,160,137)	(509,911,735)
Amortisman ve itfa giderleri	-	-	(254,164)	(70,567)
Stok kapanış bakiyesi	199,847,174	(13,814,113)	207,826,496	(4,254,524)
	<u>(1,441,397,360)</u>	<u>(514,363,502)</u>	<u>(1,415,198,430)</u>	<u>(514,236,826)</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u>				
Kira gelirleri	43,933,567	14,294,705	36,871,789	12,810,859
Ortak alan kullanım gelirleri	2,544,510	678,294	1,428,885	954,358
Diğer gelirler	889,095	(13,746)	1,194,387	1,193,601
	<u>47,367,172</u>	<u>14,959,253</u>	<u>39,495,061</u>	<u>14,958,818</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER</u>				
Kampanya katılım giderleri	(8,383,053)	(3,313,890)	(10,126,042)	(4,046,066)
	<u>(8,383,053)</u>	<u>(3,313,890)</u>	<u>(10,126,042)</u>	<u>(4,046,066)</u>

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Genel yönetim giderleri	(408,289,574)	(136,694,174)	(395,026,747)	(139,270,730)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(36,987,028)	(13,251,993)	(39,534,309)	(13,022,598)
	<u>(445,276,602)</u>	<u>(149,946,167)</u>	<u>(434,561,056)</u>	<u>(152,293,328)</u>

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Personel giderleri	(183,244,043)	(61,438,268)	(169,948,819)	(56,191,170)
Kira giderleri	(71,996,886)	(21,606,169)	(71,648,276)	(28,855,342)
Amortisman ve itfa giderleri	(49,166,182)	(16,469,177)	(53,979,624)	(17,688,115)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(54,296,340)	(18,897,233)	(54,672,045)	(20,191,162)
Bakım ve onarım giderleri	(22,632,615)	(7,638,131)	(21,043,940)	(7,076,308)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(38,026,100)	(16,721,216)	(33,338,310)	(8,560,431)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(5,260,567)	(1,829,826)	(2,782,199)	(1,461,093)
Seyahat giderleri	(2,694,630)	(1,161,068)	(3,034,429)	(1,072,256)
Dağıtım giderleri	(1,736,070)	(587,230)	(1,744,068)	(628,607)
İletişim giderleri	(1,669,803)	(478,943)	(2,160,496)	(613,054)
Sigorta giderleri	(1,824,227)	(556,213)	(2,270,728)	(662,977)
Dekorasyon malzeme giderleri	(2,044,397)	(763,086)	(1,504,228)	(619,168)
Diğer	(10,684,742)	(1,799,607)	(13,109,262)	(5,349,013)
	<u>(445,276,602)</u>	<u>(149,946,167)</u>	<u>(434,561,056)</u>	<u>(152,293,328)</u>

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

<u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</u>
Sabit kıymet satışından kârlar	1,445,566	796,623	-	-
İptal edilen karşılıklar	-	-	5,222,045	772,743
Alt kiralama gelirleri	1,545,277	513,247	-	-
Diğer gelir ve karlar	358,658	(624,859)	1,576,009	485,750
	<u>3,349,501</u>	<u>685,011</u>	<u>6,798,054</u>	<u>1,258,493</u>

<u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</u>
Sabit kıymet değer düşüş karşılığı (i)	(1,174,384)	(176,855)	(803,247)	(443,759)
Yeniden yapılandırma giderleri	-	-	(3,340,586)	2,907,766
Karşılık giderleri	-	-	(10,130,415)	(6,445,523)
Sabit kıymet satışından zararlar	(1,335,739)	(772,853)	(4,794,139)	(31,109)
Diğer	(210,008)	484,858	(217,888)	(177,226)
	<u>(2,720,131)</u>	<u>(464,850)</u>	<u>(19,286,275)</u>	<u>(4,189,851)</u>

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'nin sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 1.022.855 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2011: 803.247 TL) Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır, Şirket ayrıca zarar eden mağazalara ilişkin 151.529 TL(1 Ocak – 30 Eylül 2011: Bulunmamaktadır.) sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak – 30 Eylül 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Finansal Gelirler</u>				
Faiz gelirleri	7,702,318	1,990,058	8,428,033	2,578,841
Kambiyo karı	5,552,531	1,871,981	11,721,108	3,380,503
	<u>13,254,849</u>	<u>3,862,039</u>	<u>20,149,141</u>	<u>5,959,344</u>

23. FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2012 ve 2011 ara dönemleri itibariyle, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Finansal Giderler</u>				
Faiz giderleri	(1,987,491)	43,246	(2,644,949)	(519,392)
Kambiyo zararı	(6,938,193)	(2,994,410)	(5,003,124)	(524,454)
Diğer finansal giderler (i)	-	-	(2,647,698)	(1,747,936)
	<u>(8,925,684)</u>	<u>(2,951,164)</u>	<u>(10,295,771)</u>	<u>(2,791,782)</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Dönem Vergi Gideri</u>				
Cari dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	489,230	(1,659,959)	4,263,138	817,871
Dönem karı vergi karşılığı		-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	<u>489,230</u>	<u>(1,659,959)</u>	<u>4,263,138</u>	<u>817,871</u>

Kurumlar Vergisi:

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması:

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

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

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2011</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</u>
Dönem karı vergi karşılığı	-	-	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-	-	-
Geçmiş yıl yatırım indirimi stopaj vergi düzeltmesi	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

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

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	45,711,287	51,895,132
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	47,592,306	46,110,629
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	71,397,479	70,223,095
Stoklar değerlendirme farkı	50,630,266	42,409,164
Diğer dönen varlıklar	26,532,150	29,705,972
Kıdem tazminatı karşılığı	21,065,877	17,446,226
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(85,167,863)	(85,465,196)
Finansal varlıkların makul değer düzeltmesi	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3,466,663	5,883,248
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	14,227,550	14,987,688
Geçmiş yıl zararları	38,091,454	37,836,742
Diğer	-	68,315
	<u>233,547,169</u>	<u>231,101,015</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	9,142,257	10,379,026
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	9,518,461	9,222,126
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	14,279,496	14,044,619
Stoklar değerlendirme farkı	10,126,053	8,481,833
Diğer dönen varlıklar	5,306,430	5,941,194
Kıdem tazminatı karşılığı	4,213,175	3,489,245
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(17,033,573)	(17,093,039)
Finansal varlıkların makul değer düzeltmesi	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	693,333	1,176,650
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	2,845,510	2,997,538
Geçmiş yıl zararları	7,618,291	7,567,348
Diğer	-	13,663
	<u>46,709,433</u>	<u>46,220,203</u>

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	<u>1 Ocak 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak 30 Eylül 2011</u>
Açılış bakiyesi	46,220,203	46,379,913
Dönem (gideri)/ geliri	489,230	4,263,138
Şirket satın alması yoluyla devredilen ertelenmiş vergi	-	-
Kapanış bakiyesi	<u>46,709,433</u>	<u>50,643,051</u>

25. HİSSE BAŞINA ZARAR

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

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2012</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2011</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla	113,421,625	113,421,625
Çıkartılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	<u>113,421,625</u>	<u>113,421,625</u>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	113,421,625	113,421,625
Net dönem zararı (TL)	<u>(3,092,932)</u>	<u>(18,989,590)</u>
1 Kr'luk Hisse başına zarar (TL)	<u>(0.0273)</u>	<u>(0.1674)</u>

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 7)</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	180,836	107,939
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	181,979	144,668
Aksigorta A.Ş.	70,529	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	38,896	32,568
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19,643	19,643
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	82,310
Exsa Export San. Mam. Sat. Ve Araş. A.Ş.	20,919	26,748
	<u>512,802</u>	<u>413,876</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>		
Carrefour World Trade	3,261,250	4,190,281
Carrefour Global Sourcing Asia	381,816	658,317
Diğer	-	8,029
	<u>3,643,066</u>	<u>4,856,627</u>

Şirket'in 30 Eylül 2012 itibariyle, Akbank Ticaret T.A.Ş. nezdinde vadeli mevduatı bulunmamaktadır, (31 Aralık 2011: 0 TL) 6.752.065 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 12.635.973 TL).

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>		
Aksigorta A.Ş.	-	18,099
Enerjisa Toptan Elektrik Satış Anonim Şirketi	3,597,460	3,503,874
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1,968,634	1,919,022
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	572,033	127,330
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	22,260	-
Olmuksa International Paper-Sabancı Ambalaj San.Ve Tic. A.Ş.	-	-
	<u>6,160,387</u>	<u>5,568,325</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar</u>		
Carrefour Nederland BV	5,390,395	5,390,395
Carrefour Direction Générale	1,813,096	373,699
	<u>7,203,491</u>	<u>5,764,094</u>

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011		
Carrefour Direction Générale	275,488	942,076		
Carrefour Management	240,082	416,572		
Diğer	2,592	9,713		
	<u>518,162</u>	<u>1,368,361</u>		
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42,949,892	15,130,505	35,160,852	12,315,234
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	17,231	(10,177)
	<u>42,949,892</u>	<u>15,130,505</u>	<u>35,178,083</u>	<u>12,305,057</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.	26,645,493	10,203,983	25,402,909	9,398,061
Aksigorta A.Ş.	2,649,269	394,626	1,525,737	22,039
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	393	151
DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri A.Ş.	-	-	59,299	-
	<u>29,294,762</u>	<u>10,598,609</u>	<u>26,988,338</u>	<u>9,420,251</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2,468,732	850,232	1,858,288	580,090
Akbank Ticaret T.A.Ş.	840,103	255,852	695,629	236,696
	<u>3,308,835</u>	<u>1,106,084</u>	<u>2,553,917</u>	<u>816,786</u>
<u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	4,949,190	1,618,375	6,603,713	2,492,613
Akbank Ticaret T.A.Ş.	1,350,455	637,746	510,747	82,982
Carrefour Global Sourcing Asia Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,357,790	524,816	1,495,523	436,505
Aksigorta	1,397,374	474,190	1,118,940	370,000
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	886,689	312,127	690,042	127,000
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	312,627	141,766	246,970	83,778
Dönkasan-Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	572,399	27,446	98,907	24,360
Akçansa	23,420	23,420	1,097	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	9,600	6,850	29,325	15,125
Kordsa Global	5,175	4,000	38,100	-
Carrefour Europe Management	279,311	90,171	259,150	95,400
Carrefour Hypermarches France	-	-	184,100	183,702
Diğer	63,328	28,205	55,600	3,680
	<u>11,207,358</u>	<u>3,889,112</u>	<u>11,332,213</u>	<u>3,915,144</u>

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4,637,673	1,668,334	4,535,924	1,622,703
Carrefour Direction Générale	7,465,866	2,284,530	10,944,979	4,024,472
Carrefour Romania	5,938	-	-	-
Diğer	-	-	87,591	21,498
	<u>12,109,477</u>	<u>3,952,864</u>	<u>15,568,494</u>	<u>5,668,673</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank Ticaret T.A.Ş.	7,701,499	5,219,946	3,357,851	2,248,293
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank Ticaret T.A.Ş.	2,660,593	1,714,009	1,922,578	537,715

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	10,452,456	2,965,818	9,868,231	3,229,368
Diğer uzun vadeli faydalar	1,542,804	80,612	1,308,743	51,638
	<u>11,995,260</u>	<u>3,046,430</u>	<u>11,176,974</u>	<u>3,281,006</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

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

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

	30 Eylül 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Hazır değerler	-	-	-
3. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
4. Diğer	20,969,300	9,134,603	2,021,561
5. DURAN VARLIKLAR	20,969,300	9,134,603	2,021,561
6. TOPLAM VARLIKLAR	20,969,300	9,134,603	2,021,561
7. Ticari Borçlar	4,049,434	117,021	1,663,672
8. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1,323,470	730,024	8,922
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5,372,904	847,045	1,672,594
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5,372,904	847,045	1,672,594
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	15,596,396	8,287,558	348,967
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(4,049,434)	(117,021)	(1,663,672)
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	11,759,171	-	5,093,858

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Hazır değerler	918,686	-	375,925
3. DÖNEN VARLIKLAR	918,686	-	375,925
4. Diğer	23,064,942	9,138,603	2,374,595
5. DURAN VARLIKLAR	23,064,942	9,138,603	2,374,595
6. TOPLAM VARLIKLAR	23,983,628	9,138,603	2,750,520
7. Ticari Borçlar	2,623,627	1,388,971	-
8. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2,623,627	1,388,971	-
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2,623,627	1,388,971	-
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	21,360,001	7,749,632	2,750,520
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(1,704,941)	(1,388,971)	375,925
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	14,922,395	-	6,106,226
Kur riski	36,282,396	7,749,632	8,856,746

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla Şirket için mantıklı bir çıta oluşturmaktadır. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar ABD Doları'nın ve EURO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

	30 Eylül 2012		Özkaynaklar	
	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	(20,885)	20,885	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(20,885)	20,885	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(384,059)	384,059	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(384,059)	384,059	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(404,943)	404,943	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2011			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1,463,828	(1,463,828)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1,463,828	(1,463,828)	-	-
	Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Euro net varlık / yükümlülük	672,172	(672,172)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	672,172	(672,172)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2,136,000	(2,136,000)	-	-

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in bilanço tarihinden sonra almış olduğu önemli bir karar bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

2011 yılında yapılan sınıflamalar:

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

Söz konusu sınıflamaların geçmiş yıl karlarına etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2011	Daha Önce Raporlanan	Bahçelievler Sınıflaması	Yeniden Düzenlenmiş
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	157,178,172	47,963,728	205,141,900
Maddi duran varlıklar	625,031,959	(44,294,062)	580,737,897
Maddi olmayan duran varlıklar	19,669,700	(3,669,666)	16,000,034