

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

**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

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

Giriş

Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

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

Sonuç

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

İstanbul, 12 Ağustos 2011

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

Özkan Yıldırım
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1-2
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
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	35-38
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 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	120.149.393	225.339.230
Finansal Yatırımlar		-	767.369
Ticari Alacaklar		103.297.413	113.320.872
Diğer Ticari Alacaklar	7	102.603.499	112.902.028
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	25	693.914	418.844
Diğer Alacaklar		7.910.377	6.435.888
Diğer Alacaklar		625.750	83.057
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	25	7.284.627	6.352.831
Stoklar	8	212.081.020	187.610.625
Diğer Dönen Varlıklar		14.498.356	13.064.714
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		17.742.797	17.922.517
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	202.782.564	205.141.900
Maddi Duran Varlıklar	10	557.708.294	580.737.897
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	9.915.936	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	49.825.180	46.379.913
TOPLAM VARLIKLAR			
		1.603.921.831	1.720.731.460

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2011	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	43.752.515	33.389.946
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	692.533	565.705
Ticari Borçlar		358.213.224	412.665.842
Diğer Ticari Borçlar	7	352.575.319	407.824.324
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	25	5.637.905	4.841.518
Diğer Borçlar		21.724.870	33.785.820
Diğer Kısa Vadeli Borçlar		20.330.844	30.648.060
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	25	1.394.026	3.137.760
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları	13	103.827.300	165.002.754
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	17.084.677	12.684.804
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.313.599	14.951.227
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	13.342.889	11.911.863
Ticari Borçlar		7.882.507	7.336.015
İlişkili Taraflara Borçlar	25	7.882.507	7.336.015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	25.329.969	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		(14.377.338)	(20.360.160)
TOPLAM KAYNAKLAR			
		1.603.921.831	1.720.731.460

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem
		(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2011	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2010	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2010
	Dipnot Referansları				
Satış Gelirleri	17	1.149.821.515	565.191.365	1.176.043.250	574.286.361
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	24.536.243	10.329.771	25.607.267	13.056.029
Satışların Maliyeti (-)	17	(900.961.604)	(439.644.332)	(923.796.103)	(445.374.850)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(6.079.976)	(2.667.957)	(4.894.403)	(3.530.895)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		267.316.178	133.208.847	272.960.011	138.436.645
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(26.511.711)	(14.472.333)	(27.076.906)	(16.371.507)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(255.756.017)	(121.074.082)	(244.596.466)	(121.122.189)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	5.539.561	3.133.387	10.438.915	6.767.718
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(15.096.424)	(4.984.857)	(11.642.224)	(3.671.868)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(24.508.413)	(4.189.038)	83.330	4.038.799
Finansal gelirler	21	14.189.797	3.973.801	17.912.468	9.039.673
Finansal giderleri (-)	22	(7.503.989)	(2.019.129)	(18.249.684)	(9.611.733)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		(17.822.605)	(2.234.366)	(253.886)	3.466.739
Vergi gelir/(gideri)		3.445.267	3.295.868	(249.034)	(1.466.242)
Dönem vergi geliri		-	-	-	220.439
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	23	3.445.267	3.295.868	(249.034)	(1.686.681)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(14.377.338)	1.061.502	(502.920)	2.000.497
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(14.377.338)	1.061.502	(502.920)	2.000.497
Hisse başına kazanç/(kayıp)	24	(0,1268)	0,0094	(0,0044)	0,0176

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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	-	-	-	-	(502.920)	(502.920)
30 Haziran 2010 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	198.375.832	(502.920)	1.023.992.326
1 Ocak 2011 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	198.375.832	(20.360.160)	1.004.135.086
Transfer	-	-	-	(20.360.160)	20.360.160	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(14.377.338)	(14.377.338)
30 Haziran 2011 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	178.015.672	(14.377.338)	989.757.748

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2011	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2010
Vergi öncesi dönem zararı		(14.377.338)	(502.920)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	9	3.851.238	3.042.879
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	29.302.559	28.251.220
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	3.321.309	2.489.308
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen zararlar	20	4.763.030	171.812
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	13	(2.499.397)	(3.339.680)
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi		(9.365.964)	(8.191.636)
- Değer düşüş karşılığındaki değişim	10-20	359.488	(156.559)
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	15	(87.859)	(39.097)
- Kıdem tazminatı karşılığı	15	8.774.516	5.762.491
- Şüpheli ticari alacak karşılığı	7	502.522	609.306
- Stok değer düşüş karşılığındaki değişim	8	361.215	(732.406)
- Tahakkuk eden faiz geliri	5	(569.589)	(1.525.444)
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı) / zararı		1.845.232	5.607.100
- Vadeli döviz opsiyonu değerlendirme farkları		-	(3.651.910)
- Vergi gideri	23	(3.445.268)	249.034
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		22.735.694	28.043.498
- Ticari alacaklardaki azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil	7	9.796.007	13.667.287
- Stoklardaki artış	8	(24.831.610)	(9.209.825)
- İlişkili taraflardan alacaklar (artış)/ azalış	25	(1.206.866)	169.183
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklar (artış)/ azalış		(1.796.592)	14.385.676
- Diğer kısa vadeli borçlar azalış		(5.400.988)	(21.640.766)
- Ticari borçlar azalış		(56.992.739)	(74.089.315)
- İlişkili taraflara borçlar artış	25	1.342.879	103.508
- Gider tahakkukları azalış		(54.654.817)	(1.980.339)
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış		7.362.372	13.698.980
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(103.646.660)	(36.852.113)
- Ödenen vergi		-	(1.716.949)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	15	(7.746.945)	(5.804.589)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(111.393.605)	(44.373.651)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2011	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2010
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları		(7.840.970)	(15.920.953)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(729.139)	(685.736)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	9	(1.367.031)	(6.870)
- Finansal yatırımlardaki değişim		767.369	(76.868.000)
- Satın alınan bağlı ortaklıklar için yapılan ödemeler		-	(23.500.000)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		4.728.781	387.202
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.440.990)	(116.594.357)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		43.752.515	56.560.487
- Kredi geri ödemeleri		(33.389.968)	(3.269.101)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(287.378)	-
Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit		10.075.169	53.291.386
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)		(105.759.426)	(107.676.622)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		225.339.230	260.530.214
- Faiz tahakkuku		569.589	633.881
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para nakit üzerindeki etkisi		-	(6.987.541)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		120.149.393	146.499.932

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 2.125.557 TL ve alınan faiz tutarı 8.570.082 TL'dir (30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 449.805 TL ve alınan faiz tutarı 8.468.043 TL).

Maddi duran varlık alımları, diğer kısa vadeli borçlar hesabında izlenen 4.916.228 TL (30 Haziran 2010: 7.008.061 TL) tutarındaki sabit kıymet satıcılarına verilen avanslar ile netlenerek gösterilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2011 itibariyle personel sayısı 7.282'dir (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 itibariyle mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin kül halinde Şirket tarafından devralınmak suretiyle birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu suretle Şirket halka açık Anonim Ortaklık Statüsü kazanmıştır.

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

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, Şirket 27 hipermarkete ve 213 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2010: 27 hipermarket, 218 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Ağustos 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 Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Gerekliliğinin 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 etkilenenlerdir. 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 HAZİRAN 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. Standarda 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 işlemini 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 HAZİRAN 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 muhasabe 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 HAZİRAN 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
Alınan net varlıklar			
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 HAZİRAN 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 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	5.526.504	7.390.314
Yoldaki para	4.550.967	8.848.295
Banka mevduatı		
Vadeli	100.569.589	200.254.479
Vadesiz	9.502.333	8.846.142
	<u>120.149.393</u>	<u>225.339.230</u>

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

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2011
TL	9,90%	Temmuz 2011	100.000.000
		Faiz tahakkuku	569.589
			<u>100.569.589</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 Haziran 2011 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır (2010:Yoktur).

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli finansal borçlar</u>		
Banka kredileri	43.752.515	33.389.946
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	692.533	565.705
	<u>44.445.048</u>	<u>33.955.651</u>
<u>Uzun vadeli finansal borçlar</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>13.342.889</u>	<u>11.911.863</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2011
TL	10,60%	30.600.000
TL	-	13.152.515
		<u>43.752.515</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 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Bir yıl içinde	720.176	589.578
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(27.643)	(23.873)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>692.533</u>	<u>565.705</u>
İki yıl ve üzeri	14.954.707	13.329.953
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.611.818)	(1.418.090)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>13.342.889</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 Haziran 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not: 10'da gösterilmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer Ticari Alacaklar (Dönen Varlıklar)</u>		
Kredi kartı alacakları	83.528.131	95.195.217
Ciro primi ve diğer ticari alacaklar	17.500.352	19.187.960
Ticaret merkezi alacakları	9.663.628	6.229.509
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(8.088.612)	(7.710.658)
	<u>102.603.499</u>	<u>112.902.028</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	693.914	418.844
Ticari alacaklar	<u>103.297.413</u>	<u>113.320.872</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Açılış bakiyesi	7.710.658	7.321.063
Tahsilatlar	(124.568)	(93.123)
Dönem gideri	502.522	609.306
Kapanış bakiyesi	<u>8.088.612</u>	<u>7.837.246</u>

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

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	8.447.700	8.191.210
Alınan ipotekler	-	220.000
	<u>8.447.700</u>	<u>8.411.210</u>

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	352.575.319	407.824.324
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	5.637.905	4.841.518
Ticari borçlar	<u>358.213.224</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 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	7.882.507	7.336.015
	<u>7.882.507</u>	<u>7.336.015</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. STOKLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	219.832.860	195.001.250
Stok değer düşüş karşılığı	(7.751.840)	(7.390.625)
	<u>212.081.020</u>	<u>187.610.625</u>

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Açılış bakiyesi	7.390.625	9.433.637
Dönem içinde kullanılan karşılık/dönem gideri	361.215	(732.406)
Kapanış bakiyesi	<u>7.751.840</u>	<u>8.701.231</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	106.546.023	104.009.001	38.041.845	149.536	3.672.106	300.644	252.719.155
Alımlar	-	24.906	1.190.003	-	-	152.122	1.367.031
Transferler	-	-	127.829	-	-	-	127.829
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>106.546.023</u>	<u>104.033.907</u>	<u>39.359.677</u>	<u>149.536</u>	<u>3.672.106</u>	<u>452.766</u>	<u>254.214.015</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	-	(21.744.694)	(25.773.676)	(56.445)	(2.440)	-	(47.577.255)
Dönem gideri	-	(1.830.067)	(2.013.018)	(8.153)	-	-	(3.851.238)
Transfer	-	-	(2.958)	-	-	-	(2.958)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(23.574.761)</u>	<u>(27.789.652)</u>	<u>(64.598)</u>	<u>(2.440)</u>	<u>-</u>	<u>(51.431.451)</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>106.546.023</u>	<u>82.264.307</u>	<u>12.268.169</u>	<u>93.091</u>	<u>3.669.666</u>	<u>300.644</u>	<u>205.141.900</u>
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	<u>106.546.023</u>	<u>80.459.146</u>	<u>11.570.025</u>	<u>84.938</u>	<u>3.669.666</u>	<u>452.766</u>	<u>202.782.564</u>

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

Şirket, 15.235.350 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanın yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (1 Ocak – 30 Haziran 2010: 14.914.648 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 6.180.415 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2010: 6.680.153 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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>Malîyet 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	-	-	6.870	-	-	-	6.870
Transferler	-	-	40.939	-	-	-	40.939
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	103.463.804	90.361.150	33.581.856	140.371	1.922.440	316.314	229.785.935
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi (*)	-	(18.867.518)	(22.683.511)	(42.976)	(2.440)	-	(41.596.445)
Dönem gideri	-	(1.416.721)	(1.619.414)	(6.744)	-	-	(3.042.879)
Transferler	-	-	(1.555)	-	-	-	(1.555)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	-	(20.284.239)	(24.304.480)	(49.720)	(2.440)	-	(44.640.879)
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	103.463.804	71.493.632	10.850.536	97.395	1.920.000	316.314	188.141.681
30 Haziran 2010 itibariyle net defter değeri	103.463.804	70.076.911	9.277.376	90.651	1.920.000	316.314	185.145.056

(*) 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 HAZİRAN 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
Maliyet değeri							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	169.386.835	265.090.717	20.512.454	555.687.585	43.971.922	41.037.129	1.095.686.642
Alımlar	-	175.095	-	10.321.907	254.707	2.005.489	12.757.198
Transferler	575.663	30.068.164	-	3.406.871	2.474	(33.846.306)	206.866
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	-	-	-	(127.829)	-	-	(127.829)
Çıkışlar	-	-	-	(11.589.128)	(1.080.931)	(643.728)	(13.313.787)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	169.962.498	295.333.976	20.512.454	557.699.406	43.148.172	8.552.584	1.095.209.090
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi (*)	-	(107.797.311)	(4.463.046)	(362.766.598)	(39.921.790)	-	(514.948.745)
Dönem gideri	-	(2.539.171)	(209.311)	(25.842.817)	(711.260)	-	(29.302.559)
Yatırım amaçlı gayrimenkule transfer	-	-	-	2.958	-	-	2.958
Sabit kıymet değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(359.488)	-	-	(359.488)
Çıkışlar	-	-	-	6.385.745	721.293	-	7.107.038
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	-	(110.336.482)	(4.672.357)	(382.580.200)	(39.911.757)	-	(537.500.796)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	169.962.498	157.293.406	16.049.408	192.920.987	4.050.132	8.552.584	580.737.897
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	169.962.498	184.997.494	15.840.097	175.119.206	3.236.415	8.552.584	557.708.294

(*) 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 359.488 TL (30 Haziran 2010: 156.559 TL) değer düşüklüğü karşılığı ayırmış ve "Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar" hesabına kaydetmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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	-	-	-	20.266.641	281.290	2.381.083	22.929.014
Transferler	-	2.700	-	5.564.618	28.297	(5.591.695)	3.920
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	-	-	-	(40.939)	-	-	(40.939)
Çıkışlar	-	-	-	(21.084.616)	(579.655)	(14.210)	(21.678.481)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	172.469.054	278.738.569	20.512.454	560.343.154	43.923.077	22.316.908	1.098.303.216
<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	-	(3.194.233)	(209.310)	(24.196.709)	(650.968)	-	(28.251.220)
Sabit kıymet değer düşüklüğü (i)	-	36.627	-	121.072	(1.140)	-	156.559
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	-	-	-	1.555	-	-	1.555
Çıkışlar	-	-	-	11.852.896	576.467	-	12.429.363
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	-	(104.626.420)	(4.253.735)	(377.429.622)	(39.855.717)	-	(526.165.494)
31 Aralık 2009 itibarıyla 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 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	172.469.054	174.112.149	16.258.719	182.913.532	4.067.360	22.316.908	572.137.722

(*) 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 HAZİRAN 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	729.139
Maddi duran varlıklara transfer	(206.866)
Çıkışlar	(3.453.930)
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>50.991.769</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(37.923.392)
Dönem gideri	(3.321.309)
Çıkışlar	168.868
30 Haziran 2011 kapanış bakiyesi	<u>(41.075.833)</u>
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	<u>16.000.034</u>
30 Haziran 2011 itibariyle net defter değeri	<u>9.915.936</u>
<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi (*)	52.641.339
Alımlar	685.736
Çıkışlar	(1.776.332)
Maddi duran varlıklara transfer	(3.920)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	<u>51.546.823</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(34.399.079)
Dönem gideri	(2.489.308)
Çıkışlar	1.730.575
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	<u>(35.157.812)</u>
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	<u>18.242.260</u>
30 Haziran 2010 itibariyle net defter değeri	<u>16.389.011</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 ve 2010 açılış bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. ŞEREFİYE

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

	Şerefiye
1 Ocak 2011 itibariyle	302.010.501
30 Haziran 2011 itibariyle	302.010.501
1 Ocak 2010 itibariyle	253.709.345
Yıl içinde yapılan satın alımlardan kaynaklanan (Not 3)	48.301.156
31 Aralık 2010 itibariyle	302.010.501

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

Yatırım	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
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
	302.010.501	302.010.501

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

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>		
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	52.125.056	100.491.020
Risk ve dava karşılıkları	48.998.959	49.920.624
Personel ve SSK karşılıkları	-	4.763.499
Diğer	2.703.285	9.827.611
	103.827.300	165.002.754

(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 değerine ulaşmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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	5.440.000	-	-	1.705.102	7.145.102
Kullanılan karşılık	(15.537.000)	(4.763.499)	(48.365.964)	-	(68.666.463)
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2011	<u>48.998.959</u>	<u>-</u>	<u>52.125.056</u>	<u>2.703.285</u>	<u>103.827.300</u>

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 Haziran 2011 tarihi itibarıyla söz konusu davalar için ayrılan karşılık tutarı 13.417.205 TL'dir (31 Aralık 2010: 15.063.083 TL).

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat, Rehin, İpotek)	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	39.781.783	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	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>39.781.783</u>	<u>27.575.912</u>

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

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	TL	USD (TL Karşılığı)	Toplam TL
Teminat mektupları	39.718.205	63.578	39.781.783
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>39.718.205</u>	<u>63.578</u>	<u>39.781.783</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

<u>Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek personel maaş ve primleri	15.276.385	10.788.653
Kullanılmayan izin karşılığı	1.808.292	1.896.151
	<u>17.084.677</u>	<u>12.684.804</u>

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

<u>Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	25.329.969	24.302.398
	<u>25.329.969</u>	<u>24.302.398</u>

Dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
1 Ocak itibariyle	24.302.398	17.554.565
Hizmet maliyeti	8.227.941	5.247.213
Faiz maliyeti	546.575	515.278
Ödenen tazminatlar	(7.746.945)	(5.804.589)
30 Haziran itibariyle	<u>25.329.969</u>	<u>17.512.467</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

Ortaklar	(%)	30 Haziran 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	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>

Şirket'in 30 Haziran 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 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>
	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>

b) Geçmiş Yıllar Karı

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıl karları	176.635.908	196.996.068
Olağanüstü yedekler	1.379.764	1.379.764
Ödenen kar payları	-	-
	<u>178.015.672</u>	<u>198.375.832</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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 Haziran 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>NET SATIŞLAR</u>				
Yurt içi satışlar	1.172.704.054	574.795.649	1.194.358.102	585.105.516
Müşteri sadakat programı	(12.381.694)	(5.404.779)	(7.125.654)	(5.254.837)
Satıştan iadeler	(10.500.845)	(4.199.505)	(11.189.198)	(5.564.318)
	<u>1.149.821.515</u>	<u>565.191.365</u>	<u>1.176.043.250</u>	<u>574.286.361</u>
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u>				
Kira gelirleri	24.060.930	11.443.654	23.551.530	11.476.807
Kampanya katılım gelirleri	474.527	(46.486)	123.426	60.195
Diğer gelirler	786	(1.067.397)	1.932.311	1.519.027
	<u>24.536.243</u>	<u>10.329.771</u>	<u>25.607.267</u>	<u>13.056.029</u>
<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>				
Stok açılış bakiyesi	(187.610.625)	(200.767.500)	(172.830.959)	(189.820.946)
Alımlar	(925.248.402)	(450.885.347)	(933.601.789)	(438.267.461)
Amortisman ve itfa giderleri	(183.597)	(72.505)	(136.545)	(59.633)
Stok kapanış bakiyesi	212.081.020	212.081.020	182.773.190	182.773.190
	<u>(900.961.604)</u>	<u>(439.644.332)</u>	<u>(923.796.103)</u>	<u>(445.374.850)</u>
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER</u>				
Muhtelif alışveriş çekleri	(6.079.976)	(2.667.957)	(4.894.403)	(3.530.895)
	<u>(6.079.976)</u>	<u>(2.667.957)</u>	<u>(4.894.403)</u>	<u>(3.530.895)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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 Haziran 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Genel yönetim giderleri	(255.756.017)	(121.074.082)	(244.596.466)	(121.122.189)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(26.511.711)	(14.472.333)	(27.076.906)	(16.371.507)
	<u>(282.267.728)</u>	<u>(135.546.415)</u>	<u>(271.673.372)</u>	<u>(137.493.696)</u>

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Personel giderleri	(113.757.649)	(54.354.013)	(96.740.381)	(46.665.703)
Kira giderleri	(42.792.934)	(16.790.489)	(42.733.420)	(19.163.031)
Amortisman ve itfa giderleri	(36.291.509)	(18.443.881)	(33.646.863)	(16.995.783)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(34.480.883)	(17.608.357)	(29.321.104)	(14.797.739)
Bakım ve onarım giderleri	(13.967.632)	(7.392.939)	(15.554.884)	(7.874.094)
Reklam giderleri	(22.897.908)	(12.112.807)	(22.912.572)	(14.238.133)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(1.321.106)	197.884	(4.086.038)	(2.011.133)
Seyahat giderleri	(1.962.173)	(1.103.868)	(2.681.382)	(1.539.448)
Dağıtım giderleri	(1.115.461)	(664.917)	(1.780.097)	(1.308.700)
İletişim giderleri	(1.547.442)	(807.694)	(1.508.728)	(750.189)
Sigorta giderleri	(1.607.751)	(814.424)	(942.697)	(199.069)
Katalog ve bröşür giderleri	(1.879.971)	(1.625.038)	(932.378)	(503.818)
Dekorasyon malzeme giderleri	(885.060)	(414.631)	(1.752.841)	(1.008.595)
Diğer	(7.760.249)	(3.611.241)	(17.079.987)	(10.438.261)
	<u>(282.267.728)</u>	<u>(135.546.415)</u>	<u>(271.673.372)</u>	<u>(137.493.696)</u>

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u>				
Satış amaçlı elde tutulan duran varlık satış karşılığı iptali	-	-	156.559	156.559
İptal edilen karşılıklar	4.449.302	2.525.310	8.274.073	6.103.894
Diğer gelir ve karlar	1.090.259	608.077	2.008.283	507.265
	<u>5.539.561</u>	<u>3.133.387</u>	<u>10.438.915</u>	<u>6.767.718</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u>				
Yeniden yapılandırma giderleri	(6.248.352)	(1.666.078)	(7.978.225)	(1.832.070)
Sabit kıymet satışından zararlar	(4.763.030)	(4.172.987)	(171.812)	49.489
Karşılık giderleri	(3.684.892)	942.771	(3.117.759)	(1.815.338)
Sabit kıymet değer düşüş karşılığı (i)	(359.488)	(317.097)	-	-
Diğer	(40.662)	228.534	(374.428)	(73.949)
	<u>(15.096.424)</u>	<u>(4.984.857)</u>	<u>(11.642.224)</u>	<u>(3.671.868)</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 Haziran 2011 ve 2010 ara dönemleri itibariyle, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>Finansman Gelirleri</u>				
Faiz gelirleri	5.849.192	2.338.701	5.686.337	2.806.805
Kambiyo karı	8.340.605	1.635.100	5.144.015	2.048.332
Diğer finansman gelirleri (i)	-	-	7.082.116	4.184.536
	<u>14.189.797</u>	<u>3.973.801</u>	<u>17.912.468</u>	<u>9.039.673</u>

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

22. FİNANSAL GİDERLER

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>Finansman Giderleri</u>				
Faiz giderleri	(2.125.557)	(652.935)	(17.791.139)	(17.680.696)
Kambiyo zararı	(4.478.670)	(1.448.922)	(458.545)	8.068.963
Diğer finansal giderler (i)	(899.762)	82.728	-	-
	<u>(7.503.989)</u>	<u>(2.019.129)</u>	<u>(18.249.684)</u>	<u>(9.611.733)</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>Dönem Vergi Gideri</u>				
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	3.445.267	3.295.868	(249.034)	(1.686.681)
Dönem karı vergi karşılığı	-	-	-	220.439
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	<u>3.445.267</u>	<u>3.295.868</u>	<u>(249.034)</u>	<u>(1.466.242)</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 ettirililmektedir. 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 yayınlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajının %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

Yatırım İndirimi Uygulaması:

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 HAZİRAN 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 Haziran 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	52.125.056	100.491.020
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	64.978.433	52.534.265
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	39.854.322	39.494.834
Stoklar değerlendirme farkı	48.682.258	44.218.865
Diğer dönen varlıklar	58.058.181	23.752.592
Kıdem tazminatı karşılığı	25.329.969	24.302.398
Enflasyon, maddi varlıklar amortisman ve maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(84.617.836)	(91.374.597)
Finansal varlıkların makul değer düzeltmesi	-	6.270.671
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.104.467	2.217.551
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	13.980.687	12.477.568
Geçmiş yıl zararları	26.154.799	16.854.392
Diğer	475.565	660.005
	<u>249.125.901</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	12.995.687	10.506.853
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	7.970.864	7.898.967
Stoklar değerlendirme farkı	9.736.452	8.843.773
Diğer dönen varlıklar	11.611.636	4.750.518
Kıdem tazminatı karşılığı	5.065.994	4.860.480
Enflasyon, maddi varlıklar amortisman ve maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(16.923.567)	(18.274.919)
Finansal varlıkların makul değer düzeltmesi	-	1.254.134
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	820.893	443.510
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	2.796.137	2.495.514
Geçmiş yıl zararları	5.230.960	3.370.878
Diğer	95.113	132.001
	<u>49.825.180</u>	<u>46.379.913</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	46.379.913	43.783.764
Dönem geliri/(gideri)	3.445.267	(249.034)
Kapanış bakiyesi	<u>49.825.180</u>	<u>43.534.730</u>

24. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle	113.421.625	113.421.625
Çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibariyle (toplam)	113.421.625	113.421.625
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	113.421.625	113.421.625
Net dönem (zararı) / karı (TL)	<u>(14.377.338)</u>	<u>(502.920)</u>
1 TL'lik Hisse başına (zarar) / kar (TL)	<u>(0,1268)</u>	<u>(0,0044)</u>

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 7)</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	90.531	246.712
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	429.048	-
Aksigorta A.Ş.	-	44.110
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40.711	41.309
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19.643	18.546
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	87.233	-
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş.	-	41.420
Exsa Export San. Mam. Sat. Ve Araş. A.Ş.	26.748	26.747
	<u>693.914</u>	<u>418.844</u>

Şirket'in 30 Haziran 2011 itibariyle, Akbank Ticaret T.A.Ş.'nin çeşitli şubelerinde 100.000.000 TL tutarında vadeli mevduatı (31 Aralık 2010: 84.101.576 TL) ve 9.501.531 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 8.813.711 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar</u>		
Carrefour World Trade	4.111.100	2.940.477
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş.	2.871.629	2.871.629
Carrefour Import SAS	301.500	540.725
Diğer	398	-
	<u>7.284.627</u>	<u>6.352.831</u>
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>		
Aksigorta A.Ş.	62.094	-
Enerjisa Toptan Elektrik Satış Anonim Şirketi	3.737.444	2.854.485
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.683.259	1.881.236
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	121.727	40.197
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	60.194
Olmuxsa International Paper-Sabancı Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş.	16.905	5.406
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş.	16.476	-
	<u>5.637.905</u>	<u>4.841.518</u>
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar</u>		
Carrefour Nederland BV	5.390.395	5.390.395
Carrefour Europe	2.492.112	1.945.620
	<u>7.882.507</u>	<u>7.336.015</u>
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Carrefour Direction Générale	1.161.955	2.169.007
Carrefour Europe Management	207.565	920.400
Diğer	24.506	48.353
	<u>1.394.026</u>	<u>3.137.760</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>				
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.845.618	11.908.487	24.239.512	11.098.274
Diğer	27.408	24.503	-	-
	<u>22.873.026</u>	<u>11.932.990</u>	<u>24.239.512</u>	<u>11.098.274</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.	16.004.848	8.315.071	13.384.437	7.137.861
Aksigorta A.Ş.	1.503.698	676.764	1.759.591	613.749
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	242	242	-	-
DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri A.Ş.	59.299	49.463	-	-
Diğer	-	-	1.602	1.325
	<u>17.568.087</u>	<u>9.041.540</u>	<u>15.145.630</u>	<u>7.752.935</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.278.198	630.956	1.111.899	603.592
Akbank Ticaret T.A.Ş.	458.933	209.600	449.721	204.651
	<u>1.737.131</u>	<u>840.556</u>	<u>1.561.620</u>	<u>808.243</u>
<u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	4.111.100	2.202.200	3.288.990	1.532.734
Akbank Ticaret T.A.Ş.	427.765	65.299	772.220	286.388
Carrefour Import SAS	1.059.018	616.289	954.206	472.763
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	748.940	358.940	745.922	389.172
Aksigorta A.Ş.	563.042	410.568	970.460	953.630
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	163.192	80.718	163.180	77.353
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	74.547	34.501	59.440	40.000
Dönkasan-Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.097	-	11.344	2.855
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. Ve Tic. A.Ş.	163.750	80.625	165.220	83.720
Carrefour Hypermarches France	51.920	3.704	-	-
Carrefour Europe Management	398	398	-	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	38.100	-	-	-
Akçansa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	14.200	1.500	-	-
Diğer	686	49	5.780	5.177
	<u>7.417.755</u>	<u>3.854.791</u>	<u>7.136.762</u>	<u>3.843.792</u>
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.913.221	1.426.490	2.958.029	1.448.960
Carrefour Direction Générale	2.086.926	1.016.657	2.499.979	1.661.312
Carrefour Europa Management	4.833.581	2.659.161	3.633.743	2.045.794
Diasa Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş.	-	-	51.504	51.504
Diğer	66.093	58.999	191.847	191.847
	<u>9.899.821</u>	<u>5.161.307</u>	<u>9.335.102</u>	<u>5.399.417</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank Ticaret T.A.Ş.	1.109.558	912.073	4.906.405	3.655.313
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank Ticaret T.A.Ş.	1.384.863	518.398	1.026.444	474.037

30 Haziran 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 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	6.638.863	3.680.318	6.653.321	3.278.319
Diğer uzun vadeli faydalar	1.257.105	305.873	1.023.461	241.597
	<u>7.895.968</u>	<u>3.986.191</u>	<u>7.676.782</u>	<u>3.519.916</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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacak	2.831.350	-	1.205.240
1a. İlişkili Şirketlerden Alacaklar	4.012.344	-	1.707.962
2. Hazır değerler	15.182	9.313	-
3. DÖNEN VARLIKLAR	6.858.876	9.313	2.913.202
4. Diğer	16.659.857	9.141.353	854.022
5. DURAN VARLIKLAR	16.659.857	9.141.353	854.022
6. TOPLAM VARLIKLAR	23.518.733	9.150.666	3.767.224
7. Ticari Borçlar	294.801	23.715	109.033
7a. İlişkili taraflara borçlar	-	-	-
8. Finansal Yükümlülükler	14.035.422	-	5.974.554
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.270.603	766.734	8.800
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.600.826	790.449	6.092.387
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	15.600.826	790.449	6.092.387
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	7.917.907	8.360.217	(2.325.163)
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+7+7a+8)	(11.483.691)	(14.402)	(4.878.347)
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	6.128.389	-	2.788.872

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 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 Haziran 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	1.362.882	(1.362.882)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.362.882	(1.362.882)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(546.227)	546.227	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(546.227)	546.227	-	-
TOPLAM (3 + 6)	816.655	(816.655)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 değerlendirilmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.304.126	(1.304.126)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.304.126	(1.304.126)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	11.135.712	(11.135.712)	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	11.135.712	(11.135.712)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	12.439.838	(12.439.838)	-	-

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihi sonrasında Bodrum Gündoğan 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 dirmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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

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 kapsamaması, 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 düzenlemiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 2010

	Daha Önce Raporlanan	Finansal Kiralama Düzeltilmesi	Yeniden Düzenlenmiş
Maddi duran varlıklar	555.879.004	16.258.718	572.137.722
Ertelenmiş vergi varlığı	44.504.097	(969.367)	43.534.730
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	571.567	571.567
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	10.840.309	10.840.309
Geçmiş yıllar kar/zararları	195.705.453	2.670.379	198.375.832
Net dönem karı/zararı	(1.710.013)	1.207.093	(502.920)