

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP
DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-77
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-26
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	27
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	27
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	27
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 8 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	28-29
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	30-31
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	31
NOT 12 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	31
NOT 13 STOKLAR	32
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	32
NOT 15 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	32
NOT 16 İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER.....	32
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33-34
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35-36
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37
NOT 20 ŞEREFİYE.....	38
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	38
NOT 22 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	39-40
NOT 23 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER	41
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	42
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	42
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	43-44
NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	44
NOT 29 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	45
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	45
NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	46
NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	46
NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	46
NOT 34 FİNANSMAN GİDERLERİ	47
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	47-50
NOT 36 PAY BAŞINA ZARAR	51
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	52-54
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	55-65
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	66
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	67
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	67-77

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 ARALIK 2013, 2012 VE 2011 TARİHLİ BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş Dönem 2012	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş Dönem 2011
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		470.642.379	408.257.002	466.804.445
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	161.450.714	197.580.993	240.192.048
Ticari Alacaklar				
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	10.457.638	4.122.787	5.270.503
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	17.790.851	8.391.295	15.972.043
Diğer Alacaklar				
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	7.880.425	205.900	131.960
Stoklar	13	262.835.840	184.875.990	190.166.299
Peşin Ödenmiş Giderler	14	10.226.911	11.080.037	12.071.592
Diğer Dönen Varlıklar	26	-	2.000.000	3.000.000
Duran Varlıklar		1.096.323.587	1.057.125.225	1.063.454.417
Diğer Alacaklar				
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	22.791.782	19.170.037	20.048.587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	302.420.597	233.735.940	190.535.485
Maddi Duran Varlıklar	18	448.799.960	478.438.733	527.977.670
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
Şerefiye	20	238.516.963	249.569.246	256.750.501
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	9.080.376	13.578.450	17.421.971
Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.554.190	13.437.665	-
Diğer Duran Varlıklar	26	2.500.000	2.500.000	4.500.000
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	35	69.659.719	46.695.154	46.220.203
TOPLAM VARLIKLAR		1.566.965.966	1.465.382.227	1.530.258.862

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 ARALIK 2013, 2012 VE 2011 TARİHLİ BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş Dönem 2012	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş Dönem 2011
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	3.798.961	5.833.220	16.952.156
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	860.316	675.477	688.166
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	9.539.319	8.956.138	5.942.024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	489.891.410	372.523.616	400.561.058
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	21.175.486	17.514.849	27.753.024
Diğer Borçlar				
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	3.251.794	1.012.373	1.368.361
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	7.305.875	8.317.134	5.853.767
Kısa Vadeli Karşılıklar	22			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		-	497.494	806.008
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		175.519.887	90.932.162	108.910.528
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	3.970.561	6.416.621	2.678.721
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	17.374.369	13.841.966	14.299.522
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	-	5.390.395	5.390.395
Uzun Vadeli Karşılıklar				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22	25.578.947	24.539.135	17.446.226
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	27	113.421.625	113.421.625	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	27	678.006.480	678.006.480	678.006.480
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		34.691.309	34.691.309	34.691.309
Aktüeryal Kayıplar	27	5.204.939	4.681.753	7.002.627
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	27	217.850.924	237.505.467	237.505.467
Geçmiş Yıllar Zararları	27	(139.720.444)	(149.018.602)	(104.749.795)
Net Dönem Zararı		(100.755.792)	(10.356.385)	(44.268.807)
TOPLAM KAYNAKLAR				
		1.566.965.966	1.465.382.227	1.530.258.862

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	2013	Yeniden Düzenlenmiş 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	2.600.533.776	2.551.253.267
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.981.477.106)	(1.943.994.072)
BRÜT KAR		619.056.670	607.259.195
Pazarlama Giderleri (-)	29	(501.903.064)	(484.672.674)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(93.034.505)	(85.430.649)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	19.136.232	18.121.906
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(156.935.371)	(54.209.670)
ESAS FAALİYET ZARARI		(113.680.038)	1.068.108
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(1.648.052)	(801.031)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(115.328.090)	267.077
Finansman Giderleri (-)	34	(8.523.063)	(10.518.195)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(123.851.153)	(10.251.118)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		23.095.361	(105.267)
Dönem vergi gideri	35	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	35	23.095.361	(105.267)
NET DÖNEM ZARARI		(100.755.792)	(10.356.385)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi sonrası		523.186	(2.320.874)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları		523.186	(2.320.874)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(100.232.606)	(12.677.259)
Pay başına zarar	36	(0,8883)	(0,0913)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla (önceden raporlanan)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	-	-	178.015.672	(37.266.180)	966.868.906
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları (Not 2.3)	-	-	-	7.002.627	-	-	(7.002.627)	-
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (Not 2.3)	-	-	-	-	237.505.467	(237.505.467)	-	-
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.3)	-	-	-	-	-	(45.260.000)	-	(45.260.000)
1 Ocak 2012 itibarıyla (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	7.002.627	237.505.467	(104.749.795)	(44.268.807)	921.608.906
Transfer	-	-	-	-	-	(44.268.807)	44.268.807	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(5.496.004)	(5.496.004)
31 Aralık 2012 itibarıyla (önceden raporlanan)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	7.002.627	237.505.467	(149.018.602)	(5.496.004)	916.112.902
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları (Dipnot 2.3)	-	-	-	(2.320.874)	-	-	2.320.874	-
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2.3)	-	-	-	-	-	-	(7.181.255)	(7.181.255)
31 Aralık 2012 itibarıyla (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	4.681.753	237.505.467	(149.018.602)	(10.356.385)	908.931.647
1 Ocak 2013 itibarıyla (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	4.681.753	237.505.467	(149.018.602)	(10.356.385)	908.931.647
Transfer	-	-	-	-	-	(10.356.385)	10.356.385	-
Ozel Fonlardan Sınıflandırma (Dipnot 27)	-	-	-	-	(19.654.543)	19.654.543	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	-	-	-	523.186	-	-	-	523.186
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(100.755.792)	(100.755.792)
31 Aralık 2013 itibarıyla	113.421.625	34.691.309	678.006.480	5.204.939	217.850.924	(139.720.444)	(100.755.792)	808.699.041

Ekteki dipnotlar bu dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Net dönem zararı		(100.755.792)	(10.356.385)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	17	5.793.763	4.630.588
- Maddi duran varlıkların amortismanı	18	45.443.932	53.904.697
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	19	5.165.251	6.704.244
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen (kar) / zararlar	32	1.648.052	801.031
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim		55.676.173	(14.091.932)
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi	31	30.911.552	(1.886.434)
- Değer düşüklüğü karşılığı	31	37.740.784	18.810.120
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	22	(497.494)	(308.514)
- Kıdem tazminatı karşılığı	22	10.920.339	9.424.188
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	10	8.095.019	2.040.994
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	13	359.193	25.568
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı) / zararı		4.231.033	(2.231.389)
- Vergi gideri/(geliri)	35	(23.095.361)	105.267
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		81.636.444	67.572.043
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(17.494.575)	5.539.754
- Stoklardaki artış		(78.319.043)	5.264.741
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış	37	(6.334.851)	1.147.716
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(11.296.270)	1.804.610
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		11.736.601	(12.446.110)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki (azalış)/artış		(1.011.259)	2.463.367
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		117.367.794	(28.037.442)
- İlişkili taraflara borçlar azalış	37	(2.567.793)	2.658.126
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılık gideri		3.660.637	(10.238.175)
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış		(2.446.060)	3.737.900
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		94.931.625	39.466.530
- Ödenen faiz		-	-
- Ödenen vergi		-	-
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	22	(9.226.544)	(5.232.371)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		85.705.081	34.234.159

Ekteki dipnotlar bu dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	18	(19.429.970)	(20.472.112)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(7.810.804)	(2.897.495)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	17	(96.104.838)	(48.399.040)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		4.058.303	4.281.225
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(119.287.309)	(67.487.422)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		3.798.961	5.833.220
- Kredi geri ödemeleri		(5.833.220)	(16.952.156)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(733.670)	(668.950)
Finansal faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) net nakit		(2.767.929)	(11.787.886)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(36.350.157)	(45.041.149)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		197.580.993	240.192.048
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		219.878	2.430.094
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		161.450.714	197.580.993

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 1.660.321 TL ve alınan faiz tutarı 3.914.217 TL'dir. (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 1.290.186 TL ve alınan faiz tutarı 9.432.329 TL).

Ekteki dipnotlar bu dönem finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ("Şirket") 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe /İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla personel sayısı 6.878'dir (2012: 6.999).

31 Ekim 1996 tarihinde, Carrefour S.A., Carrefour Nederland B.V. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. arasında imzalanan Hissedarlık Sözleşmesi uyarınca Şirket, bir ortak girişim haline gelmiştir. Bu anlaşma sonucunda, Şirket, Carrefour Nederland B.V. (%58,19) ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin (%38,79) ortak yönetimine tabi olmuştur. 30 Nisan 2013 tarihinde kamuya yapılan duyuruda belirtildiği üzere, Şirket'in hissedarları Carrefour Nederland BV, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. arasında Şirketimiz ana sermayesinin %12 oranına tekabül eden 1.361.059.495 adet "A Grubu" hisse senedinin Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ye satışı ve devri konusunda 30 Nisan 2013 tarihinde Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. 25 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleşen hisse devri sonucunda H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %38.79'dan %50.79 oranına yükselmiş, Carrefour Nederland BV'in ortaklık payı ise %58.19'dan %46.19 oranına düşmüştür.

H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin 1 Ekim – 14 Ekim tarihleri arasında Şirket paylarında gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise H.Ö Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık oranı %50.93'e ulaşmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket 28 hipermarkete ve 216 süpermarkete sahiptir (2012: 28 hipermarket, 215 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

Şirket'in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan bu kur farkı gelirleri ve/veya giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında düzeltmeler yaparak TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. TMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardı, önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde bilançonun üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihli bilanço, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli bilançoların yeniden düzenlenmiş halleri ile karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bu düzeltmelerin dönem finansal tablolardaki geçmiş yıl zararları, şerefiye ve net dönem zararı ve diğer kapsamlı gelir/(gider) üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Daha Önce Raporlanan	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler Sınıflaması	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	Şerefiye Değer Düşüklüğü	Yeniden Düzenlenmiş
1 Ocak 2013					
Şerefiye	302.010.501	-	-	(52.441.255)	249.569.246
Aktüeryal Kayıp ve (Kazançlar)	-	-	4.681.753	-	4.681.753
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	-	237.505.467	-	-	237.505.467
Net Dönem Zararı	(5.496.004)	-	2.320.874	(7.181.255)	(10.356.385)
Geçmiş Yıllar Karları	140.749.492	(237.505.467)	(7.002.627)	(45.260.000)	(149.018.602)
1 Ocak 2012					
Şerefiye	302.010.501	-	-	(45.260.000)	256.750.501
Aktüeryal Kayıp ve (Kazançlar)	-	-	7.002.627	-	7.002.627
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	-	237.505.467	-	-	237.505.467
Net Dönem Zararı	(37.266.180)	-	(7.002.627)	-	(44.268.807)
Geçmiş Yıllar Karları	178.015.672	(237.505.467)	-	(45.260.000)	(104.749.795)

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca geçmiş yıllarda muhasebeleştirilen şerefiye hesaplanmasında, edinilen şirketin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerini gerçeğe uygun değerlerini dikkate alarak muhasebeleştirilmesi uygulamasına ilişkin düzeltme yapmıştır. Edinilen şirketin mali tablolarında varlık olarak muhasebeleştirmediği, tanımlanabilir varlık olarak belirlenen marka değeri kayıtlara alınarak düzeltme yapılmıştır. Ayrı bir varlık olarak muhasebeleştirilen marka Şirket yönetimince gelecekte bir ekonomik katkı beklenmemesinden dolayı, edinim tarihi itibarı ile değer düşüklüğüne tabi tutulmuş ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

Şirket, söz konusu düzeltmenin etkilerini TMS 8 standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. Bu düzeltmenin etkisi, 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararları hesabını 45.260.000 TL tutarında artırmak yönünde olmuştur. Bu düzeltmenin 1 Ocak 2012 yılına ait bilanço hesaplarında yer alan şerefiye üzerindeki etkisi aynı tutarda olmuştur.

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

Şirket, geçmiş yıl finansal tablolarını SPK'nın Seri:XII, 14.1 nolu tebliği uyarınca yeniden düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından yapılan sınıflandırmalar Not 41'de açıklanmıştır.

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar, TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar, aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

2.5.1 Hasılat

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir. Perakende satışlar genellikle nakit ya da kredi kartı karşılığında yapılır.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.
- Kira geliri: gayrimenkullerden elde edilen kira geliri ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Şirket, müşterilerin yaptıkları satın alma işlemleriyle biriken puan sistemiyle, müşterilere gelecekte yapacakları alışverişlerinde geçerli olacak indirim imkanı tanıyan bir sadakat programı yürütmektedir. Müşterilerin kazanmış olduğu bu puanlar ilk satışın ayrılabilir bir parçası olarak görülür ve ödül puanları ile satışın diğer kısımlarının makul değeri dağıtılarak, ödül puanlarına ilişkin kısmı ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilir. Puanların müşteri tarafından kullanılması ile birlikte bu puanlardan elde edilen gelir hasılat olarak tanımlanır. Önceden belirlenmiş oranlar doğrultusunda, ödül puanlarından elde edilen hasılat dönemsel olarak muhasebeleştirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Borçlanma maliyetleri, stok maliyetlerine dahil değildir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyetleri indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.5.3 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya idari maksatlarla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar (2500 m²'nin üstünde olanlar), yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla amortismanına tabi tutulmuştur (Not 17). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir. Bu varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 20-49 yıl arasındadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

2.5.4 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise, aktifleştirilebilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilebilir. Bu varlıkların inşaatı bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri gözönüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	40 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-20 yıl
Makina ve cihazlar	4-20 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-10 yıl

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.5.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım haklarını ve diğer hakları içermektedir ve 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilir.

Maddi olmayan duran varlık amortismanları, gelir tablosuna ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu yansıtılırlar. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 3-5 yıl arasındadır.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarının tahmini ekonomik ömürleri 3-5 yıl arasındadır.

Şerefiye

İştirak edinimi ile ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Şirketnin edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.5 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Şerefiye(devamı)

Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemlerde iptal edilmez.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

2.5.6 Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli kısmının mülkiyet sahibinde (kiraya veren) olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması süresince yapılan ödemeler (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra), kira dönemi boyunca doğrusal olarak gelir tablosuna gider kaydedilir.

Şirket belirli maddi duran varlıkları kiraya vermektedir. Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan her türlü risk ve yararların devredildiği sözleşmeler finansal kiralama olarak değerlendirilir. Finansal kiralamaya ilişkin varlıklar, asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri ile finansal kiralamaya konu gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinden düşük olanı üzerinden finansal tablolarda taşınır.

Her kiralama ödemesi; finansman giderleri ve kiralama yükümlülüğü olarak ayrıştırılır. Kiralama ile ilgili finansman giderlerinden ayrıştırılmış yükümlülükler uzun vadeli borçlar altında gösterilir. Finansman giderlerindeki faiz bileşeni, kalan borç tutarlarına sabit bir faiz oranı uygulanmasını sağlayacak şekilde kiralama süresi boyunca gelir tablosu ile ilişkilendirilerek her bir döneme dağıtılır. Finansal kiralamaya konu olan maddi duran varlıklar, kiralama süreleri ile faydalı ömürlerinden kısa olan süre dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur.

2.5.7 Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan varlıklar için amortisman ayrılmaz ve bu varlıklar yılda bir kere değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Kayıtlı değerlerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar veya değişiklikler olduğunda, amortismanına tabi varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü gideri, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir bağımsız nakit akış tabloları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplanırlar. Finansal olmayan varlıkların önceki değer düşüklükleri (şerefiyeden farklı olan) her raporlama döneminde değer düşüklüğünün iptali olup olmayacağını çalışması yapılarak, değer düşüklüğü gözden geçirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.7 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimi) önceki dönemlerde değer düşüklüğüne uğramamış olması durumunda ulaşılmış olması gereken defter değerini aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

2.5.8 Borçlanma maliyetleri

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmaları önemli zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı veya üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarara yansıtılmaktadır.

2.5.9 Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.9 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği durumda maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değerinki güvenilir olarak ölçülebilir olduğu durumda ise gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.9 Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlenir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, bir ya da bir grup finansal varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra (bir kayıp olayı) ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa katlanılır.

Değer düşüklüğünün kanıtı borçluların ya da bir borçlu grubunun ciddi finansal zorluklar yaşaması, anapara veya faiz ödemelerini zamanında yapamaması veya taahhütlerini yerine getirememesi, iflas ya da başka bir finansal yapılanmaya gitme olasılığı ve ilişkili olan ekonomik koşullar veya ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ekonomik koşullar gibi gözlemlenebilir verilerin gelecekteki nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret etmesini içerebilir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür (geleceğe ait katlanılmayan kredi borçları hariç). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Pratik bir uygulama olarak, Şirket değer düşüklüğünü, gözlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini baz alarak ölçebilir.

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zarar azalır ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse(borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğü gelir tablosundan iptal edilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.9 Finansal araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar (devamı)

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.9 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar

Şirket yabancı para piyasalarında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, finansal tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.5.10 İşletme birleşmeleri

Şirket işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemini kullanılır. İktisap maliyeti, alım tarihinde devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katlandığı yükümlülükler ve Şirket tarafından çıkarılan sermaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeğe uygun değerini içermektedir. Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Her bir alım için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan payları ya gerçeğe uygun değeri üzerinden ya da edinilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Alım ile ilgili maliyetler oluştukları anda giderleştirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.10 İşletme birleşmeleri (devamı)

İşletme birleşmesinin kademeli olarak yapıldığı durumlarda edinilenin daha önceden elinde bulunan edinilen işletmedeki özkaynak payı birleşme tarihinde tekrar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Şirket tarafından ödenecek olan koşullu bedel birleşme tarihinde gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Koşullu bedelde sonradan olacak varlık ya da yükümlülük olarak kabul edilen gerçeğe uygun değer değişimleri UMS 39'a göre kar veya zarara ya da diğer kapsamlı gelirden değişiklik olarak yansıtılır. Özkaynak olarak sınıflandırılan koşullu bedel tekrar ölçülmez ve sonraki değişiklikler özkaynakta muhasebeleştirilir.

Edinen işletme, şerefiyeyi, birleşme tarihi itibarıyla, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ve edinilen işletmedeki ana ortaklık payının edinilen işletmenin tespit edilen net varlıklarında fazla olarak muhasebeleştirir. Eğer toplam transfer edilmiş bedel, kontrol gücü sağlamayan pay muhasebeleştirilmiş ise ve önceden ölçülen pay gerçeğe uygun değerinden az ise (Edinen işletme şerefiyeyi birleşme tarihinde muhasebeleştirilen tutardan birikmiş değer düşüklüğü zararını düşülerek ölçer), oluşan fark gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 2.6).

İşletme içi işlemlerde bakiyeler ve grup işletmelerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazançlar elimine edilir. Gerçekleşmemiş kayıplar da elimine edilir. Gerekli olduğunda, iştirakler tarafından bildirilen tutarlar, grubun muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

2.5.11 Kur değişiminin etkileri

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

2.5.12 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.5.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.14 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarının kullanılarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.5.15 Yeniden yapılandırma karşılığı

Şirket'in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

2.5.16 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

2.5.17 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in karar almaya yetkili mercii icra komitesidir. Şirket, söz konusu komiteye yaptığı yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Şirket, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.19 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan aktüeryal kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilmiş diğer kapsamlı gelirlere yansıtılır.

2.5.20 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in hızlı tüketim ürünleri satışı ve ticaret merkezi kira gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.5.21 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.5.22 Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket’in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan kısmının bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin varolduğu kabul edilir.

Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı olan bir sözleşmesi için, söz konusu sözleşmeye ilişkin mevcut yükümlülük karşılığı ayırmaktadır (Not 22). Karşılık hesaplamalarında iskonto oranı 31 Aralık 2013 tarihinde %13 (31 Aralık 2012: %13,32) olarak kullanılmıştır. İskonto oranındaki %10 artışın etkisi 3.687.251 TL gelir, %10 azalışın etkisi ise (3.687.251) TL gider olacaktır.

2.5.23 Ticari Borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.5 no.lu notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

2.6.1 Şerefiye üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Not 2.5.7’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Şirket tarafından her sene yıl sonunda değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup TL bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Şirket yönetimi tarafından onaylanan uzun vadeli planlara dayanmaktadır. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı 31 Aralık 2013 tarihinde %13,00 (31 Aralık 2012 %13,32) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Şirket’e özgü riskleri de içermektedir. (Not 20).

2.6.2 Karşılıklar

Not 2.5.14’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirket’in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Şirket için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Not 22).

2.6.3 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Not 2.5.18’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

2.6.4 Stok değer düşüklüğü

Şirket, stok değer düşüklüğünü geçmiş tecrübelerinin yavaş hareket gören stoklardaki istatistiki etkisini göz önünde bulundurarak hesaplamaktadır.

2.6.5 Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Not 2.5.4’te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

2.6.6 Maddi duran varlıkların değer düşüklüğü

Şirket 2013 yılı içerisinde mevcut sabit kıymetlerinde gerçeğe uygun değerlerinde değişiklik olup olmadığını değerlendirmiş ve dönem içerisinde değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.(Not 18)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

2.6.7 Ertelenmiş vergi aktifi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

2.6.8 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Şirket yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ifta edilebilir olduğu ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması yoluyla tüketileceğini öngörmektedir. Şirket bu varsayıma göre yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin değer farkları üzerinden cari vergi oranını kullanarak ertelenmiş vergi hesaplamış bulunmaktadır.

2.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

TFRS uyarınca 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların KGK tarafından yayımlanan ilke kararı "2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" haricinde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır. KGK tarafından yayımlanan ilke kararı "2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nin etkileri ise Not 2.2'de sunulmuştur.

a. Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1'deki değişiklikler, "Finansal tabloların sunumu": diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.

- TMS 19'deki değişiklik: "Çalışanlara sağlanan faydalar"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.

- TFRS 1'deki değişiklikler, "Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması": devlet kredileri; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası finansal raporlama standartlarını ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS 20'e ilaveler getirerek, daha önce UFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmişe dönük olarak, ilk defa TFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

a. Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- TFRS 7'deki değişiklik, "Finansal araçlar" : varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.

- TFRS 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS10,11 ve 12'de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.

- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:

- TFRS1, "Uluslararası finansal raporlama standartların ilk kez uygulanması"
- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu"
- TMS 16, "Maddi duran varlıklar"
- TMS 32, "Finansal Araçlar; Sunumları"
- TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama"

- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS10'un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlanmasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir.

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.

- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar" ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.

- TFRS 13, "Gerçeğe uygun değer ölçümü"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerlerin tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. UFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda varolan gerçeğe uygun değerlerin uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

a. Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- TFRS 27 (revize 2011), “Bireysel finansal tablolar” ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS 27’de yer alıp şimdi TFRS10’da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.

- TMS 28 (revize 2011), “İştirakler ve iş ortaklıkları” ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS11’in yayımlanmasına müteakip TMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.

- TFRYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)” ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorumlama yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetinin muhasebeleştirilmesini ortaya koyar. Bu yorumlama, TFRSraporlaması yapan madencilik şirketlerinin, varlıkların bir cevher kütlenin belirlenebilir bir bileşenine atfedilememesi durumunda, mevcut dekapaj varlıklarının açılış geçmiş yıl karlarından silinmesini de gerektirebilir.

b. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 32’deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi” ; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 ‘Finansal Araçlar: Sunum’ uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.

- TFRS 10, 12 ve TMS 27’deki “yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik “yatırım işletmesi” tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS12’ de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

- TMS 36’daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

- TMS 39’daki değişiklik “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü” - “türev araçların devredilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.

- TFRYK/UFYK 21 – TMS 37, “Zorunlu vergiler” ; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. “Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar” üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

b. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

- TFRS9 “Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm öz kaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.

Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler TMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket ara dönem finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS' de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9'daki değişiklik, “Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi”. Bu değişiklik TFRS9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

- TMS 19'daki değişiklik, “Tanımlanmış Fayda Planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS2; Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS8, Faaliyet Bölümleri
- TMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS9, Finansal Araçlar: UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 1; “UFRS'nin İlk Uygulaması”
- TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”
- TFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”
- TMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

5. 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.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2013	2012
Kasa	12.013.930	9.227.744
Yoldaki para (*)	6.781.714	12.912.529
Kredi kartı alacakları(**)	141.824.608	115.198.753
Alınan çekler (***)	369.712	-
Banka mevduatı		
Vadeli	-	60.241.967
Vadesiz	460.750	-
	<u>161.450.714</u>	<u>197.580.993</u>

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

(**) Kredi Kartı Alacaklarının 43.261.812 TL'si ilişkili şirketlerden Akbank Ticaret A.Ş'den olan kredi kartı alacaklarıdır.(2012: 35.822.214 TL)

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üç aydan kısa vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	2012
TL	%8,20	Ocak 2013	60.000.000
		Faiz tahakkuku	241.967
			<u>60.241.967</u>

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (2012: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	2013	2012
Banka kredileri (*)	3.798.961	5.833.220
	<u>3.798.961</u>	<u>5.833.220</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	2013	2012
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	860.316	675.477
	<u>860.316</u>	<u>675.477</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	17.374.369	13.841.966
	<u>17.374.369</u>	<u>13.841.966</u>

(*)31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	2013
TL	%0,00	3.798.961
	Faiz tahakkuku	-
		<u>3.798.961</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	2012
TL	%6,25	2.240.000
TL	%0,00	3.592.815
	Faiz tahakkuku	405
		<u>5.833.220</u>

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Akbank Ticaret A.Ş.'ye olan finansal borçlanma tutarı 3.798.961 TL'dir (2012: 5.833.220 TL). 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal borçlanmalar SGK finansmanı amacıyla, faizsiz ve vadesi iki gün olmak üzere kullanılmıştır.(2012: 3.592.815 TL)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	2013	2012
Bir yıl içinde	896.621	703.982
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(36.305)	(28.505)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>860.316</u>	<u>675.477</u>
İki yıl ve üzeri	19.299.794	15.413.021
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.925.425)	(1.571.055)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>17.374.369</u>	<u>13.841.966</u>

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not: 18'de gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2013	2012
Diğer ticari alacaklar	16.918.469	8.257.675
Ticaret merkezi alacakları	15.557.512	7.073.159
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(14.685.130)	(6.939.539)
	<u>17.790.851</u>	<u>8.391.295</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 37)	10.457.638	4.122.787
Ticari alacaklar	<u>28.248.489</u>	<u>12.514.082</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Açılış bakiyesi	6.939.539	5.017.332
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(349.428)	(118.787)
Dönem gideri	8.095.019	2.040.994
Kapanış bakiyesi	<u>14.685.130</u>	<u>6.939.539</u>

Ticari alacakların vadeleri firma ve sektör bazında değişiklik göstermekle birlikte, ortalama vadesi üç ayın altındadır. Şirket alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, sözkonusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyi çalışılması sebebiyle Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

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

	2013	2012
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	19.308.744	10.771.664
	<u>19.308.744</u>	<u>10.771.664</u>

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2013	2012
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	489.891.410	372.523.616
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	9.539.319	8.956.138
	<u>499.430.729</u>	<u>381.479.754</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi sektör ve firma bazında değişiklik göstermektedir. Taze gıda sektöründe ortalama ödeme vadesi bir aydan azdır. Diğer sektörlerde ise ortalama ödeme vadesi üç ayın altındadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	-	5.390.395
	-	5.390.395

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vergi dairesinden alacaklar	7.460.587	-
Personelden alacaklar	45.539	205.900
Diğer alacaklar	374.299	-
	<u>7.880.425</u>	<u>205.900</u>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Verilen depozitolar	22.791.782	19.170.037
	<u>22.791.782</u>	<u>19.170.037</u>

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ödenecek vergi ve harçlar	4.564.506	6.610.771
Alınan avanslar ve depozitolar	2.741.369	1.706.363
	<u>7.305.875</u>	<u>8.317.134</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 37)	3.251.794	1.012.373
	<u>10.557.669</u>	<u>9.329.507</u>

12. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. STOKLAR

	2013	2012
Ticari mallar	269.416.458	191.097.415
Stok değer düşüş karşılığı	(6.580.618)	(6.221.425)
	<u>262.835.840</u>	<u>184.875.990</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Açılış bakiyesi	6.221.425	6.195.857
Dönem gideri	1.306.064	1.136.223
Kullanılan karşılık	(946.871)	(1.110.655)
Kapanış bakiyesi	<u>6.580.618</u>	<u>6.221.425</u>

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	2013	2012
Gelecek aylara ait giderler	10.226.911	11.071.850
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	8.187
	<u>10.226.911</u>	<u>11.080.037</u>

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	2013	2012
Verilen maddi duran varlık avansları	2.554.190	13.437.665
	<u>2.554.190</u>	<u>13.437.665</u>

15. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

16. İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	106.234.674	105.127.944	40.014.192	184.013	3.669.097	52.000.602	307.230.522
Alımlar	-	69.423.574	5.022.757	27.634	-	21.630.873	96.104.838
Transferler (Not 18,19)	-	36.992.932	14.443.720	-	-	(72.636.594)	(21.199.942)
Çıkışlar	-	-	(3.559.699)	(18.399)	-	(101.532)	(3.679.630)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>106.234.674</u>	<u>211.544.450</u>	<u>55.920.970</u>	<u>193.248</u>	<u>3.669.097</u>	<u>893.349</u>	<u>378.455.788</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	-	(38.574.555)	(31.181.089)	(69.841)	(3.669.097)	-	(73.494.582)
Dönem gideri	-	(3.012.406)	(2.762.670)	(18.687)	-	-	(5.793.763)
Çıkışlar	-	-	3.243.891	9.263	-	-	3.253.154
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(41.586.961)</u>	<u>(30.699.868)</u>	<u>(79.265)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(76.035.191)</u>
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	<u>106.234.674</u>	<u>169.957.489</u>	<u>25.221.102</u>	<u>113.983</u>	<u>-</u>	<u>893.349</u>	<u>302.420.597</u>

Şirket, 42.537.386 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanen yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (2012: 35.363.621 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 18.186.614 TL'dir (2012: 14.024.583 TL). Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 6.620.000 TL'si satışların maliyeti (2012: 5.336.000 TL), 49.782.946 TL'si pazarlama giderleri altında muhasebeleştirilmiştir (2012: 59.903.529 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	106.620.459	105.127.944	40.282.833	182.693	3.672.106	3.842.787	259.728.822
Alımlar	-	-	394.205	4.824	-	48.000.011	48.399.040
Transferler	-	-	(159.708)	-	-	159.708	-
Çıkışlar	(385.785)	-	(503.138)	(3.504)	(3.009)	(1.904)	(897.340)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>106.234.674</u>	<u>105.127.944</u>	<u>40.014.192</u>	<u>184.013</u>	<u>3.669.097</u>	<u>52.000.602</u>	<u>307.230.522</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(36.345.086)	(29.123.586)	(52.559)	(3.672.106)	-	(69.193.337)
Dönem gideri	-	(2.229.469)	(2.382.340)	(18.779)	-	-	(4.630.588)
Çıkışlar	-	-	324.837	1.497	3.009	-	329.343
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(38.574.555)</u>	<u>(31.181.089)</u>	<u>(69.841)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(73.494.582)</u>
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	<u>106.234.674</u>	<u>66.553.389</u>	<u>8.833.103</u>	<u>114.172</u>	<u>-</u>	<u>52.000.602</u>	<u>233.735.940</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	166.714.021	296.244.268	20.512.454	539.765.941	8.205.084	2.062.631	1.033.504.399
Alımlar	-	3.188.382	-	14.597.690	1.586.326	57.572	19.429.970
Transferler (Not 17,19)	2.884.250	19.409.926	-	2.947.479	-	(2.120.203)	23.121.452
Çıkışlar	-	(503.165)	-	(42.398.082)	(1.619.266)	-	(44.520.513)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>169.598.271</u>	<u>318.339.411</u>	<u>20.512.454</u>	<u>514.913.028</u>	<u>8.172.144</u>	<u>-</u>	<u>1.031.535.308</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	-	(127.969.561)	(5.300.290)	(414.934.086)	(6.861.729)	-	(555.065.666)
Dönem gideri (i)	-	(5.137.169)	(418.623)	(39.596.377)	(291.763)	-	(45.443.932)
Değer düşüklüğü (ii)	-	-	-	(21.535.153)	(184.033)	-	(21.719.186)
Çıkışlar	-	253.374	-	37.919.403	1.320.659	-	39.493.436
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(132.853.356)</u>	<u>(5.718.913)</u>	<u>(438.146.213)</u>	<u>(6.016.866)</u>	<u>-</u>	<u>(582.735.348)</u>
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	<u>169.598.271</u>	<u>185.486.055</u>	<u>14.793.541</u>	<u>76.766.815</u>	<u>2.155.278</u>	<u>-</u>	<u>448.799.960</u>

(i) Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 6.620.000 TL' si satışların maliyeti, 49.782.946 TL'si pazarlama giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

(ii) Şirket zarar eden mağazalara ilişkin 21.719.186 TL (2012: 11.627.637) sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. 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 2012 açılış bakiyesi	168.449.553	296.246.481	20.512.454	557.326.759	39.650.568	8.401.331	1.090.587.146
Alımlar	-	-	-	20.243.132	208.890	20.090	20.472.112
Transferler	-	-	-	6.352.237	-	(6.352.237)	-
Çıkışlar	(1.735.532)	(2.213)	-	(44.156.187)	(31.654.374)	(6.553)	(77.554.859)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>166.714.021</u>	<u>296.244.268</u>	<u>20.512.454</u>	<u>539.765.941</u>	<u>8.205.084</u>	<u>2.062.631</u>	<u>1.033.504.399</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(122.811.292)	(4.881.668)	(397.240.689)	(37.675.827)	-	(562.609.476)
Dönem gideri (i)	-	(5.159.136)	(418.622)	(47.935.397)	(391.542)	-	(53.904.697)
Değer düşüklüğü	-	-	-	(11.563.673)	(63.964)	-	(11.627.637)
Çıkışlar	-	867	-	41.805.673	31.269.604	-	73.076.144
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(127.969.561)</u>	<u>(5.300.290)</u>	<u>(414.934.086)</u>	<u>(6.861.729)</u>	<u>-</u>	<u>(555.065.666)</u>
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	<u>166.714.021</u>	<u>168.274.707</u>	<u>15.212.164</u>	<u>124.831.855</u>	<u>1.343.355</u>	<u>2.062.631</u>	<u>478.438.733</u>

(i) Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 5.336.000 TL' si satışların maliyeti, 59.903.529 TL'si pazarlama giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	51.785.366
Alımlar	7.810.804
Transferler	(1.921.510)
Çıkışlar	(1.928.862)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	55.745.798
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(38.206.916)
Dönem gideri (i)	(5.165.251)
Değer düşüklüğü (ii)	(4.969.315)
Çıkışlar	1.676.060
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(46.665.422)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	9.080.376

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	64.167.244
Alımlar	2.897.495
Çıkışlar	(15.279.373)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	51.785.366
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(46.745.273)
Dönem gideri (i)	(6.704.244)
Değer düşüklüğü	(1.228)
Çıkışlar	15.243.829
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(38.206.916)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	13.578.450

(i) Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 6.620.000 TL' si satışların maliyeti (2012: 5.336.000 TL), 49.782.946 TL'si pazarlama giderleri (2012: 59.903.529 TL) altında muhasebeleştirilmiştir.

(ii) Şirket gelecekteki fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıkları için 4.969.315 TL (2012: 1.228 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gima	180.159.453	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156	48.301.156
Pınar Market	-	8.487.014	13.226.515
İntem	10.056.354	10.056.354	10.056.354
Diğer	-	2.565.269	5.007.023
	<u>238.516.963</u>	<u>249.569.246</u>	<u>256.750.501</u>

Şirket dönem içerisinde Şerefiye rakamını 11.052.283 TL değer düşüklüğüne tabi tutmuştur. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardı uyarınca geçmiş yıllarda muhasebeleştirilen şerefiye hesaplanmasında, edinilen şirketin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerini gerçeğe uygun değerlerini dikkate alarak muhasebeleştirilmesi uygulamasına ilişkin düzeltme yapmıştır. Edinilen şirketin mali tablolarında varlık olarak muhasebeleştirmediği, tanımlanabilir varlık olarak belirlenen marka değeri kayıtlara alınarak düzeltme yapılmıştır. Aynı bir varlık olarak muhasebeleştirilen marka Şirket yönetimince gelecekte bir ekonomik katkı beklenmemesinden dolayı, edinim tarihi itibarı ile değer düşüklüğüne tabi tutulmuş ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. Şirket, söz konusu düzeltmenin etkilerini TMS 8 standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. Bu düzeltmenin etkisi, 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararları hesabını 45.260.000 TL tutarında artırmak yönünde olmuştur. Bu düzeltmenin 1 Ocak 2012 yılına ait bilanço hesaplarında yer alan şerefiye üzerindeki etkisi aynı tutarda olmuştur.

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

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (2012: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	80.920.251	50.008.698
Risk ve dava karşılıkları	91.526.016	37.143.755
Personel ve SSK karşılıkları	750.000	500.000
Diğer	2.323.620	3.279.709
	<u>175.519.887</u>	<u>90.932.162</u>

(i) Şirket, faaliyette bulunduğu bir Alışveriş Merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Şirket'e ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda 80.920.251 TL (2012: 50.008.698 TL) karşılık ayırmıştır. 2013 yılında karşılık rakamı güncel şartlar altında değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik açıdan sözleşme karşılığı</u>	<u>Risk ve dava karşılıkları</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2013	50.008.698	37.143.755	500.000	3.279.709	90.932.162
Dönem gideri	30.911.553	59.392.311	750.000	788.000	91.841.864
Kullanılan / iptal edilen karşılık	-	(5.010.050)	(500.000)	(1.744.089)	(7.254.139)
Kapanış bakiyesi 31 Aralık 2013	<u>80.920.251</u>	<u>91.526.016</u>	<u>750.000</u>	<u>2.323.620</u>	<u>175.519.887</u>

	<u>Ekonomik açıdan sözleşme karşılığı</u>	<u>Risk ve dava karşılıkları</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2012	51.895.132	50.048.710	500.000	6.466.686	108.910.528
Dönem gideri	6.269.256	1.776.732	-	120.657	8.166.645
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(8.155.690)	(14.681.687)	-	(3.307.634)	(26.145.011)
Kapanış bakiyesi 31 Aralık 2012	<u>50.008.698</u>	<u>37.143.755</u>	<u>500.000</u>	<u>3.279.709</u>	<u>90.932.162</u>

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını Sosyal Sigortalar Kurumu ile alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	-	497.494
	-	497.494

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	25.578.947	24.539.135
	25.578.947	24.539.135

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1 Ocak itibarıyla	24.539.135	17.446.226
Hizmet maliyeti	10.004.976	8.593.415
Faiz maliyeti	915.363	830.773
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(653.983)	2.901.092
Ödenen tazminatlar	(9.226.544)	(5.232.371)
31 Aralık itibarıyla	25.578.947	24.539.135

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23.TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	2013	2012
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	35.488.288	54.133.703
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>35.488.288</u>	<u>54.133.703</u>

31 Aralık 2013

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

31 Aralık 2012

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	54.133.703	54.064.182	69.521
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>54.133.703</u>	<u>54.064.182</u>	<u>69.521</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket 35.405.050 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (2012: 54.064.182 TL ve 39.000 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ödenecek personel maaş ve primleri	16.501.869	10.723.054
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	4.673.617	6.791.795
	<u>21.175.486</u>	<u>17.514.849</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları	-	2.000.000
	<u>-</u>	<u>2.000.000</u>
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları	2.500.000	2.500.000
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tahakkuk etmiş giderler	1.168.819	920.492
Alışveriş puanları yükümlülüğü	1.144.177	3.959.055
Gelecek dönemlere ait gelirler	1.657.565	1.537.074
	<u>3.970.561</u>	<u>6.416.621</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	2013	(%)	2012
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,93	57.609.039	38,79	43.998.444
Carrefour Nederland BV	46,19	52.387.071	58,19	65.997.666
Halk ortaklar	2,05	2.481.546	2,19	2.481.546
Diğer	0,83	943.969	0,83	943.969
Nominal sermaye	100,00	113.421.625	100,00	113.421.625

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sermayesi 113.421.625 TL olup (2012: 113.421.625 TL) her biri 1 Kr değerinde 11.342.162.457 adet (2012: 11.342.162.457 adet) paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır. Toplam payın %52,60'ı A Grubu'nu, %47,40'ı ise B Grubu'nu oluşturur. (2012 : A Grubu %60, B Grubu %40).

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678.006.480	678.006.480
	678.006.480	678.006.480

b) Geçmiş Yıllar Karı

	2013	2012
Geçmiş yıl karları (i)	(141.100.208)	(150.398.366)
Olağanüstü yedekler	1.379.764	1.379.764
	(139.720.444)	(149.018.602)

(i) 2007 yıl sonunda gerçekleştirilen Bursa Arsa satışı sonucu istisnadan yararlanılan kazanç tutarı (19.654.543 TL) için süre şartı bilanço tarihi itibarıyla dolmuş ve geçmiş yıl karlarına sınıflandırılmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	2013	2012
Yasal yedekler	6.273.158	6.273.158
Gayrimenkul satış kazancı (i)	211.577.766	231.232.309
	<u>217.850.924</u>	<u>237.505.467</u>

(i) Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 5.madde kapsamında yararlanılan istisna şartı gereği, 5 yıl süreyle özel fon hesabında tutulması gereken Merter Proje satışından elde edilen gayrimenkul satış kazancına dair kısıtlanma süre şartı, 1 Ocak 2014 itibariyle dolacaktır.

2007 yılında gerçekleştirilen Bursa arsa satışı sonucu istisnadan yararlanılan kazanç tutarı (19.654.543 TL) için yasal süre şartı bilanço tarihi itibariyle dolmuş ve geçmiş yıl karlarına sınıflandırılmıştır.

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

	2013	2012
Aktüeryal kayıplar	5.204.939	4.681.753
	<u>5.204.939</u>	<u>4.681.753</u>

28. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>HASILAT</u>	2013	2012
Yurt içi satışlar	2.577.835.890	2.536.445.856
Müşteri sadakat programı indirimleri	(14.729.636)	(21.181.502)
Satıştan iadeler	(24.138.769)	(21.999.176)
Satıştan indirimler	(2.195.254)	(2.169.896)
Kira gelirleri	63.761.545	60.157.985
	<u>2.600.533.776</u>	<u>2.551.253.267</u>

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	2013	2012
Stok açılış bakiyesi	(184.875.990)	(190.166.299)
Alımlar	(2.020.315.778)	(1.905.685.261)
Stok kapanış bakiyesi	262.835.840	184.875.990
Amortisman ve itfa giderleri	(6.620.000)	(5.336.000)
Alışveriş merkezi genel giderleri	(32.501.178)	(27.682.502)
	<u>(1.981.477.106)</u>	<u>(1.943.994.072)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Genel yönetim giderleri	(93.034.505)	(85.430.649)
Pazarlama giderleri	(501.903.064)	(484.672.674)
	<u>(594.937.569)</u>	<u>(570.103.323)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personel giderleri	(249.170.533)	(242.318.737)
Kira giderleri	(105.363.914)	(90.710.050)
Amortisman ve itfa giderleri	(49.782.946)	(59.903.529)
Reklam, katalog ve bröşür giderleri	(47.688.375)	(47.647.121)
Elektrik giderleri	(35.986.761)	(36.268.255)
Bakım ve onarım giderleri	(35.731.334)	(27.923.871)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(23.465.309)	(22.101.522)
Danışmanlık giderleri	(12.330.923)	(12.692.692)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(6.874.109)	(6.179.052)
Sigorta giderleri	(3.410.235)	(1.924.948)
Dağıtım giderleri	(2.811.840)	(2.351.478)
Seyahat giderleri	(2.751.591)	(3.012.520)
Dekorasyon malzeme giderleri	(2.602.988)	(2.515.389)
İletişim giderleri	(2.596.934)	(2.346.954)
Diğer	(14.369.777)	(12.207.205)
	<u>(594.937.569)</u>	<u>(570.103.323)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Operasyonel kambiyo karı	8.850.953	6.549.260
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	3.672.250	9.378.406
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı	-	1.886.434
Diğer gelir ve karlar	6.613.029	307.806
	<u>19.136.232</u>	<u>18.121.906</u>

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Karşılık giderleri(i)	(48.594.610)	-
Değer düşüş karşılığı (ii)	(37.740.784)	(18.810.120)
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı (iv)	(30.911.552)	-
Vadeli alımlar faiz gideri	(20.199.866)	(24.694.085)
Operasyonel kambiyo zararı	(9.080.280)	(8.735.881)
Yeniden yapılandırma giderleri (iii)	(4.191.103)	-
Operasyonel faiz gideri	(2.665.236)	(1.738.035)
Diğer gider ve zararlar	(3.551.940)	(231.549)
	<u>(156.935.371)</u>	<u>(54.209.670)</u>

- (i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.
- (ii) Şirket zarar eden mağazalara ilişkin 21.719.186 TL (2012: 11.627.637 TL) sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıkları için de 4.969.315 TL (2012:1.228 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Şirket dönem içerisinde Şerefiye rakamını 11.052.283 TL değer düşüklüğüne tabi tutmuştur. (2012: 7.181.255 TL).
- (iii) Şirket 2013 yılı içerisinde Not 1’de açıklanmış olan hisse devri dolayısıyla yeniden yapılandırma projesi yürütmüştür. Bu proje kapsamında katlanılan maliyetler diğer giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.
- (iv) Şirket, faaliyette bulunduğu bir Alışveriş Merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Şirket’e ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda 30.911.552 TL karşılık giderine katlanmıştır.

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sabit kıymet satışından zararlar	<u>(1.648.052)</u>	<u>(801.031)</u>
	<u>(1.648.052)</u>	<u>(801.031)</u>

33. FİNANSMAN GELİRLERİ

Bulunmamaktadır. (2012 :Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Giderler</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kredi kartı komisyon giderleri	(6.863.147)	(9.239.760)
Faiz giderleri	(1.659.916)	(1.278.435)
	<u>(8.523.063)</u>	<u>(10.518.195)</u>

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	23.095.361	(105.267)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	23.095.361	(105.267)

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.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2012: %20)’dir.

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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

Yatırım İndirimi Uygulaması:

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

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	2013	2012
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-
	-	-

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	80.920.253	50.008.698
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	83.413.824	36.354.212
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	120.780.222	81.851.960
Stoklar değerlendirme farkı	52.601.245	43.811.148
Diğer dönen varlıklar	19.088.283	24.109.159
Kıdem tazminatı karşılığı	25.578.947	24.539.135
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(106.294.441)	(88.087.329)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.563.736	11.198.521
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	18.234.684	14.517.447
Geçmiş yıl mali zararları	25.335.505	35.222.491
Diğer	76.336	(49.670)
	<u>348.298.593</u>	<u>233.475.772</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	16.184.051	10.001.740
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	16.682.765	7.270.842
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	24.156.044	16.370.392
Stoklar değerlendirme farkı	10.520.249	8.762.230
Diğer dönen varlıklar	3.817.657	4.821.832
Kıdem tazminatı karşılığı	5.115.789	4.907.827
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(21.258.888)	(17.617.466)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.712.747	2.239.704
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	3.646.937	2.903.489
Geçmiş yıl mali zararları	5.067.101	7.044.498
Diğer	15.267	(9.934)
	<u>69.659.719</u>	<u>46.695.154</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılabilir mali zararlar

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

	2013	2012
2015	4.176.796	14.063.781
2016	21.158.710	21.158.710
2017	-	-
2018	-	-
	<u>25.335.506</u>	<u>35.222.491</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:

	2013	2012
1 Ocak açılış bakiyesi	46.695.154	46.220.203
Dönem (gideri)/ geliri	23.095.361	(105.267)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri)/geliri	(130.796)	580.218
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>69.659.719</u>	<u>46.695.154</u>

Vergi karşılığının mutabakatı

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kâr/ (zarar)	(123.851.153)	(10.251.118)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	24.770.231	2.050.224
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve istisnalar	(3.111.121)	(1.068.835)
Diğer	1.436.251	(1.086.656)
	<u>23.095.361</u>	<u>(105.267)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

36. PAY BAŞINA ZARAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle (Not 27)	11.342.162.457	11.342.162.457
Çıkartılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibariyle (toplam)	11.342.162.457	11.342.162.457
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 27)	11.342.162.457	11.342.162.457
Net dönem zararı (TL)	<u>(100.755.792)</u>	<u>(10.356.385)</u>
1 Kr'luk Hisse başına zarar (Kr)	<u>(0,8883)</u>	<u>(0,0913)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 10)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Carrefour World Trade	8.561.251	2.445.418
Carrefour Global Sourcing Asia	531.799	490.728
Carrefour Romania	469.072	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	201.616	72.329
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	193.135	631.300
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	165.541	64.212
Akbank Ticaret T.A.Ş.	142.052	177.602
Aksigorta A.Ş.	14.825	17.582
Carrefour Import SAS	-	223.616
Diğer	178.347	-
	<u>10.457.638</u>	<u>4.122.787</u>

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla, Akbank Ticaret A.Ş. nezdinde vadeli mevduatı bulunmamaktadır (2012: 60.241.967 TL), 458.122 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (2012: Bulunmamaktadır.). Ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla Akbank Ticaret A.Ş. nezdinde 6.034.768 TL tutarında yoldaki parası mevcuttur (2012: 12.292.000 TL). Şirket'in Not 6'da belirtildiği üzere Akbank Ticaret A.Ş.'den 43.261.812 TL tutarında kredi kartı alacağı bulunmaktadır. (2012: 35.822.214 TL).

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 10)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.	3.735.153	3.363.058
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.821.721	1.943.197
Carrefour Partenariat International	1.951.906	-
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	908.087	486.630
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	120.791	-
Aksigorta A.Ş.	-	868.000
Carrefour Direction Générale	-	2.295.253
Diğer	1.661	-
	<u>9.539.319</u>	<u>8.956.138</u>

<u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar (Not 10)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Carrefour Nederland BV	-	5.390.395
	-	<u>5.390.395</u>

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla ticari borçlar içerisinde tedarikçi finansmanı kapsamında Akbank Ticaret A.Ş.'ye olan 23.313.626 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 16.542.282 TL). Şirket'in Not 8'de belirtildiği üzere Akbank Ticaret A.Ş.'ye 3.798.961 TL finansal borcu bulunmaktadır (2012: 5.833.220 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 11)

	2013	2012
Carrefour Partenariat International	3.251.794	-
Carrefour Direction Générale	-	751.450
Carrefour Management	-	259.996
Diğer	-	927
	<u>3.251.794</u>	<u>1.012.373</u>

İlişkili şirketlerden mal alımları

Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.

	2013	2012
	<u>62.365.867</u>	<u>60.041.053</u>
	<u>62.365.867</u>	<u>60.041.053</u>

İlişkili şirketlerden hizmet alımları

Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.

Aksigorta A.Ş.

	2013	2012
	<u>35.676.827</u>	<u>34.552.968</u>
	<u>6.529.060</u>	<u>3.306.395</u>
	<u>42.205.887</u>	<u>37.859.363</u>

İlişkili şirketlerden kira gelirleri

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.

Akbank Ticaret A.Ş.

	2013	2012
	<u>4.551.338</u>	<u>3.440.114</u>
	<u>1.204.665</u>	<u>1.098.271</u>
	<u>5.756.003</u>	<u>4.538.385</u>

İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler

Carrefour World Trade

Carrefour Global Sourcing Asia

Carrefour Partenariat International

Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Akbank Ticaret A.Ş.

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.

Carrefour Romania

Aksigorta

Kordsa Global

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.

Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Akçansa

Carrefour Import S.A.S

Diğer

	2013	2012
	<u>10.364.421</u>	<u>6.747.349</u>
	<u>2.669.548</u>	<u>1.732.745</u>
	<u>2.465.346</u>	<u>-</u>
	<u>2.177.191</u>	<u>2.231.374</u>
	<u>1.269.253</u>	<u>2.058.846</u>
	<u>676.506</u>	<u>231.143</u>
	<u>555.499</u>	<u>-</u>
	<u>2.045.265</u>	<u>1.036.689</u>
	<u>341.139</u>	<u>369.211</u>
	<u>333.471</u>	<u>421.078</u>
	<u>248.694</u>	<u>638.686</u>
	<u>35.880</u>	<u>19.150</u>
	<u>-</u>	<u>319.721</u>
	<u>5.000</u>	<u>69.065</u>
	<u>23.187.213</u>	<u>15.875.057</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank Ticaret A.Ş.	1.008.693	3.837.136
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>		
Akbank Ticaret A.Ş.	3.065.140	2.343.336

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	15.587.893	13.380.636
Diğer uzun vadeli faydalar	<u>2.046.725</u>	<u>2.222.478</u>
	<u>17.634.618</u>	<u>15.603.114</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve 27. notta açıklanan sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in yönetim kurulu sermaye yapısını ve borçluluk durumunu yılda üç kere olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesi yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Toplam borçlar	22.033.646	20.350.663
Eksi: Hazır değerler	(161.450.714)	(197.580.993)
Net borç	-	-
Toplam özsermaye	808.699.041	908.931.647
Toplam sermaye	808.699.041	908.931.647
Net Borç / Toplam Sermaye oranı	0,00%	0,00%

Şirket'in genel stratejisi cari dönemde önemli bir değişiklik göstermemiştir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in hazine bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla geçmiş yıllarda türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmakta olup, cari dönemde bu tür araçlar kullanmamıştır. Kullanılan türev ürün niteliğindeki finansal araçlar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış olan Şirket politikaları yoluyla belirlenmiştir ve gelecekte tekrar türev ürün kullanımının gerekmesi halinde uygun ürünler yönetim kurulu onayına sunulacaktır. Bu politikalar döviz kuru riski ve faiz oranı riski konusunda yazılı kuralları belirtir. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçlar da dahil olmak üzere) bulunmamaktadır ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili faaliyetler Şirket'in ana ortakları tarafından yasaklanmıştır.

Şirket'in hazine bölümü, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları, yönetim kuruluna talep edildikçe, Şirket ana ortaklarına aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in müşterileri gerçek tüketici seviyesindeki müşteriler olduğu için satışlardan doğan herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

Şirket'in yatırımları ile ilgili olarak vermiş olduğu avans, depozito, vs. nedeniyle doğan riskler, çeşitli bankalardan talep edilen teminat mektupları ile kontrol altında tutulmaktadır. Şirket'in prosedürlerine göre banka teminat mektubu olmaksızın hiçbir şekilde avans, depozito, vs. ödemesi yapılmamaktadır.

Şirket'in ticaret merkezlerinden bulunan kira alacaklarına ilişkin olarak doğan riskler, kiracılardan alınan minimum 3 aylık kira karşılığı nakit depozito ve / veya banka teminat mektupları aracılığıyla kontrol altında tutulmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski

	Alacaklar				Banka mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2013	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)	10.457.638	17.790.851	-	30.672.207	7.242.464
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	6.684.554	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.457.638	9.157.191	-	30.672.207	7.242.464
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	8.633.660	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.863.091	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	14.685.130	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(14.685.130)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	2.821.463	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(i) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(ii) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden ve ipoteklerden oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski

31 Aralık 2012	Alacaklar				Banka mevduatları
	Ticari Alacaklar	Diğer	Diğer Alacaklar	Diğer	
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)	4.122.787	8.391.295	-	19.375.937	73.154.496
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	3.518.151	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.122.787	1.533.483	-	19.375.937	73.154.496
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	6.857.812	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.847.736	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.939.539	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.939.539)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.670.415	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(i) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(ii) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetlerinden ve ipoteklerden oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
31 Aralık 2013		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.356.314	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.583.477	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.354.373	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	9.024.626	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	23.318.790	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	6.684.554	-
	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
31 Aralık 2012		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.745.556	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.052.452	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.282.622	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.716.721	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	13.797.351	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.518.151	-

Şirket yönetimi vadesi geçen ancak karşılık ayrılmayan alacak tutarlarını tahsil edeceğini düşünmektedir.

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar:

	2013	2012
Teminat Mektupları	3.863.091	1.847.736

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmış alacaklar için alınan teminatlar:

	2013	2012
Teminat Mektupları	2.821.463	1.670.415

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Likidite risk yönetimi

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite risk tabloları

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir ve yükümlülüklerin ödenmesi gereken en erken tarihlerde ödeneceği varsayımına göre hazırlanmıştır. Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
		<u>nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	3.798.961	3.798.961	3.798.961	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	18.234.685	20.196.426	227.181	669.440	4.084.645	15.215.159
Ticari borçlar	499.430.729	501.382.635	494.227.293	5.203.436	1.951.906	-
Diğer borçlar	14.528.230	14.528.230	14.528.230	-	-	-
Toplam yükümlülük	535.992.605	539.906.252	512.781.664	5.872.877	6.036.551	15.215.159
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.833.220	5.833.625	5.833.625	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	14.517.443	16.117.007	175.995	527.985	3.207.053	12.205.974
Ticari borçlar	386.870.149	386.870.149	375.233.878	3.950.623	2.295.253	5.390.395
Diğer borçlar	15.746.128	15.746.128	15.746.128	-	-	-
Toplam yükümlülük	422.966.940	424.566.909	396.989.626	4.478.608	5.502.306	17.596.369
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, geçmiş dönemlerde çok sınırlı olmak kaydıyla döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmıştır. Geçmiş yıllarda döviz kuru ile ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, bilançosundaki kısa vadeli döviz pozisyonlarını vadeli döviz opsiyon sözleşmesiyle dengelemiştir. Cari dönemde ise bu tür türev araçlar kullanmamışlardır (Not 39).

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riski, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3.552.120	77.159	1.451.961
2. Hazır değerler	3.125	-	1.329
3. DÖNEN VARLIKLAR	3.555.245	77.159	1.453.290
4. Diğer	18.307.033	9.134.603	860.522
5. DURAN VARLIKLAR	18.307.033	9.134.603	860.522
6. TOPLAM VARLIKLAR	21.862.278	9.211.762	2.313.812
7. Ticari Borçlar	5.191.784	184.112	2.068.115
8. Finansal Yükümlülükler	675.477	-	287.229
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.354.548	747.649	9.265
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.221.809	931.761	2.364.609
11. Finansal Yükümlülükler	13.841.966	-	5.885.940
12. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	13.841.966	-	5.885.940
13. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	21.063.775	931.761	8.250.550
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	798.503	8.280.001	(5.936.738)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(1.636.539)	(106.953)	(614.825)
16. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
17. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
18. İthalat	12.577.465	-	5.348.244

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

31 Aralık 2013

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.773.067	(1.773.067)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.773.067	(1.773.067)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(5.577.482)	5.577.482	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(5.577.482)	5.577.482	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(3.804.415)	3.804.415	-	-

31 Aralık 2012

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.475.993	(1.475.993)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.475.993	(1.475.993)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(1.396.143)	1.396.143	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(1.396.143)	1.396.143	-	-
TOPLAM (3 + 6)	79.850	(79.850)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Piyasa riski yönetimi (devamı)

Şirket uzun vadeli finansmanını ortakların sermaye taahhüdü altında bulunan döviz kredilerle yapmış, 2008 yılı içerisinde bu kredilerin tamamı ödenmiştir. Kısa vadeli finansman ise gecelik spot TL kredilerle karşılandığından herhangi bir faiz oranı riski taşımamaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı, finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 8 nolu dipnotta finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi değişken faizli banka borçlarına ilişkin faiz oranı olan, Euribor faiz oranında %0,5'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Euribor / libor faiz oranında %0,5'lik bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

Şirket'in hesap dönemine ait vergi öncesi net karı 18.995 TL değerinde azalacaktır (31 Aralık 2012 dönemine ait net karı 29.166 TL değerinde azalacaktır). Bunun sebebi ise, Şirket'in finansal tabloları yeniden düzenlendiğinde taşıyacağı değişken faizli finansal borçlarıdır. Euribor faiz oranının %0,5'lik düşmesi durumunda ise Şirket'in hesap döneminde net karı aynı tutarda artacaktır.

Şirket'in herhangi bir faiz oranı takas sözleşmesi bulunmamaktadır.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	18.234.685	14.517.443
Banka kredileri	3.798.961	5.833.220

(b) -3.2 Diğer fiyat riskleri

Şirket'in herhangi bir hisse / bono vs. gibi fiyat oynaklığına maruz kalabilecek herhangi bir yatırımı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal araçların kategorileri**

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2013					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	161.450.714	-	-	161.450.714	(6)
Ticari alacaklar	17.790.851	-	-	17.790.851	(10)
İlişkili taraflardan alacaklar	10.457.638	-	-	10.457.638	(37)
Diğer alacaklar	30.672.207	-	-	30.672.207	(11)
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	21.173.330	21.173.330	(8)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	860.316	860.316	(8)
Ticari borçlar	-	-	489.891.410	489.891.410	(10)
İlişkili taraflara borçlar	-	-	12.791.113	12.791.113	(37)
Borç karşılıkları	-	-	175.519.887	175.519.887	(22)
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	11.276.436	11.276.436	(11)-(26)
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2012					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	197.580.993	-	-	197.580.993	(6)
Ticari alacaklar	8.391.295	-	-	8.391.295	(10)
İlişkili taraflardan alacaklar	4.122.787	-	-	4.122.787	(37)
Diğer Alacaklar	19.375.937	-	-	19.375.937	(11)
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	19.675.186	19.675.186	(8)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	675.477	675.477	(8)
Ticari borçlar	-	-	372.523.616	372.523.616	(10)
İlişkili taraflara borçlar	-	-	15.358.906	15.358.906	(37)
Borç karşılıkları	-	-	90.932.162	90.932.162	(22)
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	14.733.755	14.733.755	(11)-(26)

Şirket finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

Şirket, önceki dönem finansal tablolarında düzeltmeler yaparak TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. TMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı, önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde bilançonun üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihli bilanço, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli bilançoların yeniden düzenlenmiş halleri ile karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bu düzeltmelerin dönem finansal tablolardaki geçmiş yıl zararları, şerefiye ve net dönem zararı ve diğer kapsamlı gelir/(gider) üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Daha Önce Raporlanan	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler Sınıflaması	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	Şerefiye Değer Düşüklüğü	Yeniden Düzenlenmiş
1 Ocak 2013					
Şerefiye	302.010.501	-	-	(52.441.255)	249.569.246
Aktüeryal Kayıp ve (Kazançlar)	-	-	4.681.753	-	4.681.753
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	-	237.505.467	-	-	237.505.467
Net Dönem Zararı	(5.496.004)	-	2.320.874	(7.181.255)	(10.356.385)
Geçmiş Yıllar Karları	140.749.492	(237.505.467)	(7.002.627)	(45.260.000)	(149.018.602)
1 Ocak 2012					
Şerefiye	302.010.501	-	-	(45.260.000)	256.750.501
Aktüeryal Kayıp ve (Kazançlar)	-	-	7.002.627	-	7.002.627
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	-	237.505.467	-	-	237.505.467
Net Dönem Zararı	(37.266.180)	-	(7.002.627)	-	(44.268.807)
Geçmiş Yıllar Karları	178.015.672	(237.505.467)	-	(45.260.000)	(104.749.795)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardı uyarınca geçmiş yıllarda muhasebeleştirilen şerefiye hesaplanmasında, edinilen şirketin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerini gerçeğe uygun değerlerini dikkate alarak muhasebeleştirilmesi uygulamasına ilişkin düzeltme yapmıştır. Edinilen şirketin mali tablolarında varlık olarak muhasebeleştirmediği, tanımlanabilir varlık olarak belirlenen marka değeri kayıtlara alınarak düzeltme yapılmıştır. Aynı bir varlık olarak muhasebeleştirilen marka Şirket yönetiminin gelecekte bir ekonomik katkı beklenmemesinden dolayı, edinim tarihi itibarı ile değer düşüklüğüne tabi tutulmuş ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. Şirket, söz konusu düzeltmenin etkilerini TMS 8 standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. Bu düzeltmenin etkisi, 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararları hesabını 45.260.000 TL tutarında artırmak yönünde olmuştur. Bu düzeltmenin 1 Ocak 2012 yılına ait bilanço hesaplarında yer alan şerefiye üzerindeki etkisi aynı tutarda olmuştur.

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

1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yayınlanan TMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca, finansal tablolar geriye dönük olarak değiştirilmektedir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler neticesinde oluşan, aktüeryal kar/zarar tutarları yeniden sınıflandırarak kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihli finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Ayrıca "Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler", "Geçmiş Yıl Zararları"ndan ayrıştırılıp ayrı bir bilanço kalemi olarak gösterilmeye başlanmıştır

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

Şirket geçmiş yıl finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca yeniden düzenlemiştir. Ayrıca geçmiş yıl gelir tablosunda bir takım sınıflamalara gidilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli geçmiş yıl bilançolarında ve 31 Aralık 2012 itibarıyla geçmiş yıl gelir tablosunda yapmış olduğu sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	Daha Önce Raporlanan	Yeniden Yapılan Sınıflamalar Düzenleme Etkisi	(*)	Yeniden Düzenlenmiş
31 Aralık 2012				
Dönen Varlıklar	407.757.002	-	500.000	408.257.002
Nakit ve Nakit Benzerleri	82.382.240	-	115.198.753	197.580.993
Ticari Alacaklar				
Diğer Ticari Alacaklar	123.570.405	-	(115.179.110)	8.391.295
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	982.668	-	3.140.119	4.122.787
Diğer Alacaklar				
Diğer Alacaklar	205.900	-	-	205.900
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3.159.762	-	(3.159.762)	-
Stoklar	184.875.990	-	-	184.875.990
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	11.080.037	11.080.037
Diğer Dönen Varlıklar	12.580.037	-	(10.580.037)	2.000.000
Duran Varlıklar	1.110.066.480	(52.441.255)	(500.000)	1.057.125.225
Diğer Alacaklar	19.170.037	-	-	19.170.037
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	236.933.895	-	(3.197.955)	233.735.940
Maddi Duran Varlıklar	485.720.563	-	(7.281.830)	478.438.733
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.098.665	-	10.479.785	13.578.450
Şerefiye	302.010.501	(52.441.255)	-	249.569.246
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	13.437.665	13.437.665
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar	16.437.665	-	(13.937.665)	2.500.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	46.695.154	-	-	46.695.154
TOPLAM VARLIKLAR	1.517.823.482	(52.441.255)	-	1.465.382.227

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)**GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)**

	Daha Önce Raporlanan	Yeniden Yapılan Sınıflamalar Düzenleme Etkisi	(*)	Yeniden Düzenlenmiş
31 Aralık 2012				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	510.383.831	-	2.295.253	512.679.084
Finansal Borçlar	5.833.220	-	-	5.833.220
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	675.477	-	-	675.477
Ticari Borçlar				
Diğer Ticari Borçlar	343.561.578	-	28.962.038	372.523.616
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.660.885	-	2.295.253	8.956.138
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	-	17.514.849	17.514.849
Diğer Borçlar				
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	37.723.847	-	(29.406.713)	8.317.134
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.012.373	-	-	1.012.373
Borç Karşılıkları	90.932.162	-	-	90.932.162
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11.220.548	-	(10.723.054)	497.494
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.763.741	-	(6.347.120)	6.416.621
Uzun Vadeli Yükümlülükler	46.066.749	-	(2.295.253)	43.771.496
Finansal Borçlar	-	-	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.841.966	-	-	13.841.966
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraflara Borçlar	7.685.648	-	(2.295.253)	5.390.395
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24.539.135	-	-	24.539.135
ÖZKAYNAKLAR	961.372.902	(52.441.255)	-	908.931.647
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	113.421.625	-	-	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	678.006.480	-	-	678.006.480
Hisse Senedi İhraç Primleri	34.691.309	-	-	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	-	-	4.681.753	4.681.753
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	-	-	237.505.467	237.505.467
Geçmiş Yıllar Kârları	140.749.492	(45.260.000)	(244.508.094)	(149.018.602)
Net Dönem Zararı	(5.496.004)	(7.181.255)	2.320.874	(10.356.385)
TOPLAM KAYNAKLAR	1.517.823.482	(52.441.255)	-	1.465.382.227

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

(*) 31 Aralık 2012 tarihli bilanço üzerinde yapılan sınıflamalar

- Ticari alacaklar içerisinde yer alan 115.198.753 TL tutarındaki kredi kartı alacakları, vadeleri 3 aydan kısa olması dolayısıyla nakit ve nakit benzerlerine sınıflanmıştır.
- SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca Peşin Ödenen Giderler bilançoda ayrı bir kalem olarak gösterilmeye başlanmıştır. Diğer dönen varlık ve diğer duran varlık satırlarındaki ilgili rakamlar, peşin ödenen giderlere sınıflanmıştır.
- İlişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli borçlar" notunda gösterilen 22.614.919 TL tutarındaki sabit kıymet satıcılarına borçlar rakamı, "ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler notunda gösterilen, alınmamış faturalara ilişkin 6.347.120 TL tutarındaki tahakkuk etmiş giderler rakamı "ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca 6.791.795 TL tutarındaki personele borçlar ve ödenecek SSK primleri, "ilişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli borçlar" notundan, "çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca "çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" notundaki 10.723.054 TL tutarındaki ödenecek personel maaş ve personel primleri , "çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" notuna, 497.494 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı ise "çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" notuna sınıflanmıştır.
- 4.681.753 TL tutarındaki "aktüeryal kayıp ve kazançlar" ve 237.505.467 TL tutarındaki "kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler", "geçmiş yıl zararları"ndan ayrıştırılıp ayrı bir bilanço kalemi olarak gösterilmeye başlanmıştır.
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 3.197.955 TL, maddi duran varlıklardan 7.281.830 TL olmak üzere toplam 10.479.785 TL maddi olmayan duran varlıklar notuna sınıflanmıştır.
- İlişkili Taraflardan diğer alacaklar notunda yer alan 3.159.762 TL ticari içerikli olduğundan "ilişkili taraflardan ticari alacaklar" notuna sınıflanmıştır.
- Uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar notunda yer alan 2.295.253 TL, "Kısa vadeli ilişkili taraflara borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- Diğer cari olmayan/duran varlıklar notunda yer alan 500.000 TL, diğer dönen varlıklar notuna sınıflanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)**GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)**

	Daha Önce Raporlanan	Yeniden Yapılan Sınıflamalar Düzenleme Etkisi	(*)	Yeniden Düzenlenmiş
31 Aralık 2011				
Dönen Varlıklar	466.804.445	-	-	466.804.445
Nakit ve Nakit Benzerleri	133.787.563	-	106.404.485	240.192.048
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Ticari Alacaklar	122.376.528	-	(106.404.485)	15.972.043
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	413.876	-	4.856.627	5.270.503
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	131.960	-	-	131.960
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.856.627	-	(4.856.627)	-
Stoklar	190.166.299	-	-	190.166.299
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	12.071.592	12.071.592
Diğer Dönen Varlıklar	15.071.592	-	(12.071.592)	3.000.000
Duran Varlıklar	1.108.714.417	(45.260.000)	-	1.063.454.417
Diğer Alacaklar	20.048.587	-	-	20.048.587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	193.733.440	-	(3.197.955)	190.535.485
Maddi Duran Varlıklar	535.259.500	-	(7.281.830)	527.977.670
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.942.186	-	10.479.785	17.421.971
Şerefiye	302.010.501	(45.260.000)	-	256.750.501
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-	-
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar	4.500.000	-	-	4.500.000
Alınan Avansları	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	46.220.203	-	-	46.220.203
TOPLAM VARLIKLAR	1.575.518.862	(45.260.000)	-	1.530.258.862

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)**GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)**

	Daha Önce Raporlanan	Yeniden Yapılan Sınıflamalar Düzenleme Etkisi	(*)	Yeniden Düzenlenmiş
31 Aralık 2011				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	571.140.114		373.699	571.513.813
Finansal Borçlar	16.952.156	-	-	16.952.156
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	688.166	-	-	688.166
Ticari Borçlar				
Diğer Ticari Borçlar	385.496.957	-	15.064.101	400.561.058
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5.568.325	-	373.699	5.942.024
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	-	27.753.024	27.753.024
Diğer Borçlar				
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	29.210.626	-	(23.356.859)	5.853.767
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.368.361	-	-	1.368.361
Borç Karşılıkları	108.910.528	-	-	108.910.528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18.068.607	-	(17.262.599)	806.008
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.876.388	-	(2.197.667)	2.678.721
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37.509.842	-	(373.699)	37.136.143
Finansal Borçlar				
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14.299.522	-	-	14.299.522
Ticari Borçlar				
İlişkili Taraflara Borçlar	5.764.094	-	(373.699)	5.390.395
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17.446.226	-	-	17.446.226
ÖZKAYNAKLAR	966.868.906	(45.260.000)	-	921.608.906
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	113.421.625	-	-	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	678.006.480	-	-	678.006.480
Hisse Senedi İhraç Primleri	34.691.309	-	-	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar		-	7.002.627	7.002.627
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		-	237.505.467	237.505.467
Geçmiş Yıllar Kârları	178.015.672	(45.260.000)	(237.505.467)	(104.749.795)
Net Dönem Zararı	(37.266.180)	-	(7.002.627)	(44.268.807)
TOPLAM KAYNAKLAR	1.575.518.862	(45.260.000)	-	1.530.258.862

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

(*) 31 Aralık 2011 tarihli bilanço üzerinde yapılan sınıflamalar

- Ticari alacaklar içerisinde yer alan 106.404.485 TL tutarındaki kredi kartı alacakları, vadeleri 3 aydan kısa olması dolayısıyla nakit ve nakit benzerlerine sınıflanmıştır.
- SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca Peşin Ödenen Giderler bilançoda ayrı bir kalem olarak gösterilmeye başlanmıştır. Diğer dönen varlık ve diğer duran varlık satırlarındaki ilgili rakamlar, peşin ödenen giderlere sınıflanmıştır.
- İlişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli borçlar" notunda gösterilen 12.866.434 TL tutarındaki sabit kıymet satıcılarına borçlar rakamı, "ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler notunda gösterilen, alınmamış faturalara ilişkin 2.197.667 TL tutarındaki tahakkuk etmiş giderler rakamı "ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca 10.490.425 TL tutarındaki personele borçlar ve ödenecek SSK primleri, "ilişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli borçlar" notundan, "çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" notuna sınıflanmıştır.
- SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca "çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" notundaki 17.262.599 TL tutarındaki ödenecek personel maaş ve personel primleri , "çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" notuna, 806.008 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı ise "çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" notuna sınıflanmıştır.
- 7.002.627 TL tutarındaki "aktüeryal kayıp ve kazançlar" ve 237.505.467 TL tutarındaki "kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler", "geçmiş yıl zararları"ndan ayrıştırılıp ayrı bir bilanço kalemi olarak gösterilmeye başlanmıştır.
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerden 3.197.955 TL, maddi duran varlıklardan 7.281.830 TL olmak üzere toplam 10.479.785 TL maddi olmayan duran varlıklar notuna sınıflanmıştır.
- İlişkili Taraflardan diğer alacaklar notunda yer alan 4.856.627 TL ticari içerikli olduğundan "ilişkili taraflardan ticari alacaklar" notuna sınıflanmıştır.
- Uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar notunda yer alan 373.699 TL, "Kısa vadeli ilişkili taraflara borçlar" notuna sınıflanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)**GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)**

	Daha Önce Raporlanan	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yapılan Sınıflamalar	Yeniden Düzenlenmiş
31 Aralık 2012				
Satış Gelirleri	2.492.803.928	-	58.449.339 (i),(ii),(viii),(ix)	2.551.253.267
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	56.785.217	-	(56.785.217) (i)	-
Satışların Maliyeti (-)	(1.937.003.668)	-	(6.990.404) (iii)	(1.943.994.072)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(11.570.259)	-	11.570.259 (ii)	-
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI	601.015.218	-	6.243.977	607.259.195
Pazarlama Giderleri	(48.601.236)	-	(436.071.438) (ix),(iii)	(484.672.674)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(543.830.803)	-	458.400.154 (ix)	(85.430.649)
Diğer Gelirler	7.033.844	-	11.088.062 (iii),(v),(viii),(ix)	18.121.906
Diğer Giderler (-)	(16.592.945)	(7.181.255) (vi)	(30.435.470)(i),(iii),(iv),(v),(viii),(ix)	(54.209.670)
FAALİYET ZARARI	(975.922)	(7.181.255)	9.225.285	1.068.108
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(801.031) (iv)	(801.031)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI	(975.922)	(7.181.255)	8.424.254	267.077
Finansman Geliri	15.927.666	-	(15.927.666) (v)	-
Finansman Gideri (-)	(20.922.699)	2.901.092 (vii)	7.503.412 (v)	(10.518.195)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(5.970.955)	(4.280.163)	-	(10.251.118)
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	474.951	(580.218) (vii)	-	(105.267)
DÖNEM ZARARI	(5.496.004)	(4.860.381)	-	(10.356.385)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

- (i) Brüt esas faaliyet karını oluşturan kalemlerden esas faaliyetlerden diğer gelirler,SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca hasılat kalemine sınıflanmıştır.
- (ii) Brüt esas faaliyet karını oluşturan kalemlerden esas faaliyetlerden diğer giderler altında yer alan 11.409.656 TL tutarındaki kampanya katılım giderlerinin, kredi kartı komisyonlarından oluşan 9.239.760 TL tutarı, finansman giderlerine, geriye kalan 2.169.896 TL tutarı satış indirimleri niteliğinde olduğundan hasılat notuna, 160.603 TL tutarındaki rakam ise diğer giderlere sınıflanmıştır.
- (iii) Satışların maliyeti içerisinde yer alan 24.694.085 TL tutarındaki vadeli alımlar faiz gideri, SPK'nın Seri:XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca diğer giderler notuna sınıflanmıştır.Ayrıca 33.018.502 TL tutarında alışveriş merkezlerine ait kira,amortisman ve itfa ve diğer genel giderleri pazarlama giderlerinden satışların maliyetine sınıflanmıştır. Ek olarak 1.146.249 TL tutarındaki tedarikçi programı kullanım geliri diğer gelirden satışların maliyetine sınıflanmıştır. Geriye kalan 187.764 TL tutarındaki rakam diğer gelirlerden sınıflanmıştır.
- (iv) Diğer giderler altında gösterilmekte olan 801.031 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararı, SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca yatırım faaliyetlerinden giderler olarak sınıflanmıştır.
- (v) Finansman dışı faaliyetlerden doğan 6.549.260 TL tutarındaki kambiyo geliri SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca diğer gelirler notuna, 8.735.881 TL tutarındaki kambiyo zararı ise diğer giderler notuna sınıflanmıştır. Benzer şekilde finansman dışı faaliyetlerden doğan 9.378.406 TL tutarındaki faiz geliri diğer gelirler notuna, 1.738.035 TL tutarındaki faiz gideri de diğer giderler notuna sınıflanmıştır.Ek olarak finansman dışı faaliyetlerden kaynaklanan 6.269.256 TL tutarındaki ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı gideri,diğer gelirler notuna sınıflanmıştır.
- (vi) Geçmiş yıl finansal tabloları Şerefiye rakamı üzerinden değer düşüklüğü ayrılması nedeniyle yeniden düzenlenmiştir. 2012 yılındaki değer düşüklüğü etkisi 7.181.255 TL dir, ilgili rakam diğer giderler içerisinde gösterilmiştir.
- (vii) Finansman giderlerinde yer alan 2.901.092 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, 1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yayınlanan UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca, yeniden sınıflandırılarak kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir. Ayrıca bu düzeltmenin 580.218 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri etkisi bulunmaktadır.
- (viii) Diğer gelirler altında yer alan 1.165.991 TL tutarındaki kira gelirleri ve 461.192 TL tutarındaki Milli piyango satış gelirleri diğer gelirler notundan hasılat notuna sınıflanmıştır. 3.952.607 TL tutarındaki rakam diğer giderler notu ile netlenerek gösterilmiştir.
- (ix) Genel yönetim giderlerinde yer alan 458.400.154 TL tutarındaki giderler, pazarlama ve satış gideri niteliğinde olma gerekçesiyle pazarlama giderleri notuna sınıflanmıştır. Kira giderlerinde net gösterilen 2.206.777 TL tutarındaki alt kiralama gelirleri hasılat notuna, 8.155.631 TL tutarındaki ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı ise diğer gelirler notuna sınıflanmıştır. Geriye kalan 327.319 TL diğer giderler notuna sınıflanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

DİĞER BİLGİLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Şirket'in üst yönetimine sunulan FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir::

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FVAÖK	82.215.842	106.587.218
Amortisman	(56.402.946)	(65.239.529)
Finansman Giderleri	(8.523.063)	(10.518.195)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.648.052)	(801.031)
Diğer giderler - net	(137.799.139)	(36.087.764)
Kıdem tazminatı karşılıkları ve ödemeleri	(1.693.795)	(4.191.817)
Vergi öncesi kar	<u>(123.851.153)</u>	<u>(10.251.118)</u>

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