

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-43
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	13-14
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15-16
NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	16
NOT 7 STOKLAR	16
NOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	17-18
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-20
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
NOT 11 ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	22-23
NOT 12 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	24-25
NOT 13 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER	26
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	27
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR.....	27-29
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
NOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	30
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	32
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	32
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	32
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-36
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	36
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-39
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-42
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
NOT 29 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	43

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		862.418.885	979.937.922
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	233.091.677	274.088.979
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	10.437.206	11.820.418
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	26.857.009	18.533.809
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.141.703	12.536.331
Türev Finansal Varlıklar	6	7.402.817	372.706
Stoklar	7	535.673.407	614.047.732
Peşin Ödenmiş Giderler		43.815.066	48.537.947
Duran Varlıklar		2.007.643.516	2.046.242.984
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		46.169.523	45.988.705
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	226.644.366	230.770.949
Maddi Duran Varlıklar	9	694.652.837	834.685.775
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	11	774.396.869	773.936.519
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	71.377.065	86.742.957
Peşin Ödenmiş Giderler		19.645.194	3.470.193
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	174.757.662	70.647.886
TOPLAM VARLIKLAR		2.870.062.401	3.026.180.906

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.979.143.318	1.654.981.764
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	26	93.346.788	179.658.213
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	663.256.517	339.424.636
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26	31.787.405	26.892.288
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	43.870.951	37.400.446
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	19.951.853	22.801.905
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	917.337.264	885.677.636
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	22.964.907	31.859.493
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	7.393.890	6.011.302
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		18.849.690	17.554.671
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		7.225.225	9.235.941
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		140.479.694	85.512.525
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	12.679.134	12.952.708
Uzun Vadeli Yükümlülükler		515.905.598	565.468.222
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	26	66.741.320	87.997.236
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	400.362.140	429.803.356
Ticari Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	215.959	215.959
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	48.586.179	47.451.671
ÖZKAYNAKLAR		375.013.485	805.730.920
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		375.013.485	805.730.920
Ödenmiş Sermaye	16	700.000.000	113.839.303
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	91.845.783	678.006.480
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		34.691.309	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	16	(1.437.518)	(1.437.518)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	16	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(31.687.012)	-
Net Dönem Zararı		(430.717.435)	(31.687.012)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.870.062.401	3.026.180.906

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	3.386.236.302	1.152.701.947	2.751.096.345	1.111.385.892
Satışların Maliyeti (-)	17	(2.659.278.153)	(907.123.126)	(2.032.918.731)	(818.358.368)
BRÜT KAR		726.958.149	245.578.821	718.177.614	293.027.524
Pazarlama Giderleri (-)	18	(820.215.274)	(264.969.160)	(618.484.927)	(248.551.073)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(90.787.343)	(29.854.133)	(89.797.915)	(37.226.513)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	39.924.479	4.066.168	20.361.353	5.783.652
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(281.470.760)	(121.076.884)	(60.511.821)	(17.930.871)
ESAS FAALİYET ZARARI		(425.590.749)	(166.255.188)	(30.255.696)	(4.897.281)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler), net	21	-	-	138.700.907	(1.670.053)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		(425.590.749)	(166.255.188)	108.445.211	(6.567.334)
Finansman Giderleri (-)	23	(109.121.373)	(38.190.805)	(41.793.339)	(28.241.583)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(534.712.122)	(204.445.993)	66.651.872	(34.808.917)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		103.994.687	40.278.672	(6.127.707)	2.077.830
Dönem Vergi Gideri	24	-	-	(178.471)	7.613.770
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	24	103.994.687	40.278.672	(5.949.236)	(5.535.940)
NET DÖNEM (ZARARI)/KARI		(430.717.435)	(164.167.321)	60.524.165	(32.731.087)
Dönem (Zararı)/Karının Dağılımı					
Ana ortaklık payları		(430.717.435)	(164.167.321)	61.151.645	(32.731.087)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	(627.480)	-
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi sonrası				(710.144)	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		-	-	(710.144)	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(430.717.435)	(164.167.321)	59.814.021	(32.731.087)
Toplam Kapsamlı (Gider)/Gelir Dağılımı					
Ana ortaklık payları		(430.717.435)	(164.167.321)	60.462.805	(32.731.087)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	(648.784)	-
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	25	(0,6153)	(0,2345)	0,0865	(0,0468)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Aktüeryal Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2015 itibariyle	113.421.625	678.006.480	34.691.309	2.882.523	6.273.158	(28.898.470)	100.501.369	906.877.994	-	906.877.994
Transferler	-	-	-	-	6.045.200	94.456.169	(100.501.369)	-	-	-
Özel fonlardan sınıflandırma	-	-	-	-	28.237.246	(28.237.246)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(65.557.699)	-	(65.557.699)	-	(65.557.699)
İşletme birleşme etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	545.023	545.023
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(688.840)	-	-	61.151.645	60.462.805	(648.784)	59.814.021
30 Eylül 2015 itibariyle (önceden raporlanan)	113.421.625	678.006.480	34.691.309	2.193.683	40.555.604	(28.237.246)	61.151.645	901.783.100	(103.761)	901.679.339
Özel fonlardan sınıflandırma (Not 2.3)	-	-	-	-	(28.237.246)	28.237.246	-	-	-	-
30 Eylül 2015 itibariyle (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	678.006.480	34.691.309	2.193.683	12.318.358	-	61.151.645	901.783.100	(103.761)	901.679.339
1 Ocak 2016 itibariyle (önceden raporlanan)	113.839.303	678.006.480	34.691.309	(1.437.518)	40.555.604	(28.237.246)	(31.687.012)	805.730.920	-	805.730.920
Özel fonlardan sınıflandırma (Not 2.3)	-	-	-	-	(28.237.246)	28.237.246	-	-	-	-
1 Ocak 2016 itibariyle (yeniden düzenlenmiş)	113.839.303	678.006.480	34.691.309	(1.437.518)	12.318.358	-	(31.687.012)	805.730.920	-	805.730.920
Transferler	586.160.697	(586.160.697)	-	-	-	(31.687.012)	31.687.012	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(430.717.435)	(430.717.435)	-	(430.717.435)
30 Eylül 2016 itibariyle	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(1.437.518)	12.318.358	(31.687.012)	(430.717.435)	375.013.485	-	375.013.485

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem (zararı)/karı		(430.717.435)	60.524.165
Net dönem (zararı)/karı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		262.510.945	(37.459.762)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	8	4.394.808	4.432.957
- Maddi duran varlıkların amortismanı	9	67.553.749	48.475.199
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	10	16.424.960	9.865.342
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından oluşan kar	21	-	(138.700.907)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	12	54.967.169	(10.182.209)
- Faiz tahakkuku	4	29.400.186	18.951.143
- Değer düşüklüğü karşılığı, net	20	76.476.676	2.505.541
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	12	(12.228)	1.886.349
- Kıdem tazminatı karşılığı	12	35.258.422	14.014.057
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	6.726.043	2.623.671
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	7	58.873.172	2.917.169
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		16.557.764	(375.781)
- Vergi (geliri)/gideri	24	(103.994.687)	6.127.707
- Satın alınan bağlı ortaklık vergi etkisi	24	(115.089)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		16.885.726	(119.970.009)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(15.049.243)	(25.728.316)
- Stoklardaki azalış/(artış)		19.501.153	(147.270.983)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	26	1.383.212	4.245.705
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış/(artış)		183.699	(21.140.961)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(11.452.120)	(21.793.389)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış		1.295.020	27.817.084
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		31.659.628	44.853.295
- İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış	26	(1.467.464)	4.856.749
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış		(8.894.586)	7.750.765
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(273.573)	6.440.042
İşletme faaliyetlerinde kullanılan		(151.320.764)	(96.905.606)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	12	(36.122.402)	(10.759.010)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(187.443.166)	(107.664.616)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	9	(31.618.182)	(232.763.547)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(11.009.465)	(63.925.110)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	8	(268.225)	(397.018)
- Revize gerçeğe uygun değer tespiti dolayısıyla şerefiyede meydana gelen değişim	11	(460.350)	-
- Satın alınan bağlı ortaklık etkisi		-	(96.467.373)
- Satın alınan bağlı ortaklık için yapılan ödeme		-	(447.085.117)
- Satın alınan bağlı ortaklık nedeniyle oluşan kontrol gücü olmayan paylar		-	545.023
- Satılan yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış hasılatı		37.571.092	216.845.712
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5.785.130)	(623.247.430)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		748.708.990	809.316.873
- Kredi geri ödemeleri		(577.056.802)	(5.089.444)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(21.366.550)	(676.388)
- Ödenen temettü		-	(65.557.699)
Finansman faaliyetlerden elde edilen net nakit		150.285.638	737.993.342
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış		(42.942.658)	7.081.296
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		274.088.979	94.702.992
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.945.356	1.288.811
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		233.091.677	103.073.099

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 112.270.423 TL ve alınan faiz tutarı 844.502 TL'dir (30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 14.135.286 TL ve alınan faiz tutarı 723.582 TL).

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE 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, Tuğay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2016 itibarıyla personel sayısı 10.485'tir (31 Aralık 2015: 13.056).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket 37 hipermarkete ve 646 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2015: 39 hipermarket, 740 süpermarket).

Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. ("Adana Gayrimenkul") 15 Ekim 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Bağlı ortaklığın ana faaliyet konusu ikamet amaçlı olmayan bina inşaatıdır.

Şirket'in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu diğer bağlı ortaklığı olan Adanabir Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. ("Adanabir Gayrimenkul") 27 Mart 2015 tarihinde kurulmuş ve mevcut aktif ve pasifleri ile Şirket'in diğer iştiraki olan Adana Gayrimenkul ile devralma suretiyle birleşmiş ve bu işlem 19 Ekim 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Satıcılar") arasında, toplam sermayesinin %15'i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş'in Satıcılar'a ait olan toplam sermayesinin %85'ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000 TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir (Not 11). Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu'nun 30 Haziran 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş'in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL'yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

Şirket'in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş'in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket'in ortaklık oranı, 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27'ye ulaşmış ve Kiler Alışveriş 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 27 Kasım 2015 tarih ve 32/1493 no'lu kararı ile onaylanmıştır. Şirket'in 29 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'unda alınan karar sonucunda birleşme işlemi gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket, Kiler Alışveriş'in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihinde devralmış olup, birleşme işleminde Kiler Alışveriş'in 30 Haziran 2015 tarihli konsolide mali tabloları baz alınmıştır. Kiler Alışveriş'in 30 Haziran 2015 ile 8 Temmuz 2015 tarihleri arasındaki işlemlerinden kaynaklı net kar/zarar etkisi konsolide mali tablolarda parasal önemlilik arz etmediğinden, birleşme işlemine dahil edilmemiştir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, birlikte "Grup" olarak anılmaktadır.

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Kasım 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki ara dönem özet konsolide 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'nı esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosunu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 5. madde kapsamında yararlanılan istisna şartı gereği, 5 yıl süreyle özel fon hesabında tutulması gereken Bahçelievler ve Bağcılar ticaret merkezleri satışından elde edilen gayrimenkul satış kazancına dair kısıtlanma süre şartı, 1 Ocak 2020 tarihinde dolacak olup, Grup söz konusu 28.237.246 TL tutarındaki fonu kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde muhasebeleştirilmiştir; ancak Grup'un 2015 yılı içerisinde dağıtmış olduğu temettü neticesinde söz konusu fon Grup'un mali tablolarında fiktif geçmiş yıl zararı yarattığı kanaatine varılarak söz konusu tutar 2016 yılı içerisinde, geçmiş yıl zararları hesabına sınıflandırılmış ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Grup, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41, “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına almıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyen diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere bireysel mali tablolarında, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

- 2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

- TMS 1, “Finansal tabloların sunuluşu”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UMSK’nın ‘açıklama girişi’ projesinin bir parçası olarak, bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7, “Nakit akış tabloları”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama girişi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

- TMS 12, “Gelir vergileri”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

- TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesintiyle ayırarak bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu tarz bir ödülün sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

- TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Bu değişikliklerle edim yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı midir değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler getirmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”, 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart hemen hemen tüm kiralama sözleşmeleri için kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir ‘varlık kullanım hakkı’ muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimlik bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak, UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre, bir sözleşme bir süreliğine bir tutar karşılığında belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”ın uygulanmasına istinaden TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için iki farklı çözüm sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında çıkabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve,

Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan IAS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	11.662.878	22.602.182
Yoldaki para (*)	9.528.082	9.047.828
Kredi kartı alacakları	197.680.727	189.526.902
Banka mevduatı		
Vadeli	-	44.715.537
Vadesiz	13.758.821	7.869.824
Diğer	461.169	326.706
	<u>233.091.677</u>	<u>274.088.979</u>

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

İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzeri bakiyeler Not 26'da gösterilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2015
ABD Doları	%0,10	1 Ocak 2016	10.758.120
TL	%10,80	1 Ocak 2016	29.500.000
Avro	%0,10	1 Ocak 2016	4.448.640
		Faiz tahakkuku	8.777
			<u>44.715.537</u>

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	93.346.788	179.658.213
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	663.256.517	339.424.636
	<u>756.603.305</u>	<u>519.082.849</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	4.336.963	3.352.474
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	27.450.442	23.539.814
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	42.905.110	36.431.884
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	965.841	968.562
	<u>75.658.356</u>	<u>64.292.734</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	15.149.484	17.541.078
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	51.591.836	70.456.158
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	380.998.314	410.848.261
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	19.363.826	18.955.095
	<u>467.103.460</u>	<u>517.800.592</u>

(*) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
TL	% 11,60	700.090.224
ABD Doları	% 3,00	27.112.895
	Faiz tahakkuku	29.400.186
		<u>756.603.305</u>

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL	% 12,13	453.199.604
ABD Doları	% 3,00	26.313.780
	Faiz tahakkuku	39.569.465
		<u>519.082.849</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(**) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	30 Eylül 2016
TL	% 12,75	300.000.000
ABD Doları	% 4,50	123.903.425
Avro	% 3,50	19.486.446
		<u>443.389.871</u>
		<u>31 Aralık 2015</u>
TL	% 12,75	300.000.000
ABD Doları	% 4,50	147.280.145
Avro	% 3,50	20.893.552
		<u>468.173.697</u>

Grup'un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 26'da gösterilmiştir.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bir yıl içinde	31.691.047	28.093.279
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(3.274.764)	(3.584.903)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>28.416.283</u>	<u>24.508.376</u>
İki yıl ve üzeri	76.560.742	97.113.339
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(5.605.080)	(7.702.086)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>70.955.662</u>	<u>89.411.253</u>

Grup'un finansal kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu bina, tesis, makina ve cihazların gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 9'da gösterilmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017	18.541.250	67.796.318
2018	363.268.252	362.131.730
2019	35.458.660	36.102.105
2020	32.660.419	36.378.260
2021 ve sonrası	17.174.879	15.392.179
	<u>467.103.460</u>	<u>517.800.592</u>

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Diğer ticari alacaklar	36.482.891	27.885.727
Ticaret merkezi alacakları	14.125.777	10.065.160
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(23.751.659)	(19.417.078)
	<u>26.857.009</u>	<u>18.533.809</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	10.437.206	11.820.418
Ticari alacaklar	<u>37.294.215</u>	<u>30.354.227</u>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Açılış bakiyesi	19.417.078	16.425.927
Tahsilatlar/iptal edilen karşılıklar	(2.391.462)	(647.698)
İşletme birleşmesi etkisi	-	138.143
Dönem gideri	6.726.043	2.761.814
Kapanış bakiyesi	<u>23.751.659</u>	<u>18.678.186</u>

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

Grup'un ticari alacakları için almış olduğu teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	18.508.123	18.370.971
	<u>18.508.123</u>	<u>18.370.971</u>

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	917.337.264	885.677.636
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	19.951.853	22.801.905
	<u>937.289.117</u>	<u>908.479.541</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. 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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 215.959 TL tutarında uzun vadeli ticari borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Grup'un 215.959 TL tutarında uzun vadeli ticari borcu bulunmaktadır).

6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Türev Araçlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Varlıklar:		
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	7.402.817	372.706
	<u>7.402.817</u>	<u>372.706</u>

Grup'un politikası Avro ve ABD Doları üzerinden olan kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır.

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki Avro ve ABD Doları cinsinden finansal yükümlülüklerinden kaynaklanması muhtemel kur riski, Avro ve ABD Doları cinsinden olan kira alacakları ile koruma altına alınmıştır. Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır.

Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 67.898.569 ABD Doları (67.645.856 ABD Doları anapara ve 252.713 ABD Doları faiz tahakkuku) ve 5.815.342 Avro (5.798.177 Avro anapara ve 17.165 Avro faiz tahakkuku) karşılığı olan 222.961.524 TL tutarında finansal yükümlülüğünü gerçeğe uygun değer riskten korunma muhasebesine tabi tutmuştur (31 Aralık 2015: 83.180.641 ABD Doları (82.860.417 ABD Doları anapara ve 320.224 ABD Doları faiz tahakkuku) ve 6.595.399 Avro (6.575.262 Avro anapara ve 20.137 Avro faiz tahakkuku) karşılığı olan 262.813.572 TL).

7. STOKLAR

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticari mallar	598.456.593	624.326.243
Stok değer düşüş karşılığı	(62.783.186)	(10.278.511)
	<u>535.673.407</u>	<u>614.047.732</u>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Açılış bakiyesi	10.278.511	10.050.800
Dönem gideri	58.873.172	2.917.169
Kullanılan karşılık	(6.368.497)	(853.728)
Kapanış bakiyesi	<u>62.783.186</u>	<u>12.114.241</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. 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 2016 açılış bakiyesi	80.691.369	170.084.111	37.204.921	86.827	3.669.097	-	291.736.325
Alımlar	-	62.091	206.134	-	-	-	268.225
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>80.691.369</u>	<u>170.146.202</u>	<u>37.411.055</u>	<u>86.827</u>	<u>3.669.097</u>	<u>-</u>	<u>292.004.550</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	(35.631.099)	(21.614.391)	(50.789)	(3.669.097)	-	(60.965.376)
Dönem gideri	-	(2.884.828)	(1.504.982)	(4.998)	-	-	(4.394.808)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(38.515.927)</u>	<u>(23.119.373)</u>	<u>(55.787)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(65.360.184)</u>
30 Eylül 2016 itibariyle net defter değeri	<u>80.691.369</u>	<u>131.630.275</u>	<u>14.291.682</u>	<u>31.040</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226.644.366</u>

Grup, 62.222.704 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama altındaki kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (30 Eylül 2015: 58.353.684 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 12.249.587 TL'dir (30 Eylül 2015: 12.487.752 TL). Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin 6.850.959 TL'si satışların maliyeti (30 Eylül 2015: 6.250.313 TL), 65.895.922 TL'si pazarlama giderleri (30 Eylül 2015: 47.299.425 TL), 15.626.636 TL'si (30 Eylül 2015: 9.223.760 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	100.352.340	196.659.400	43.063.923	140.416	3.669.097	1.309.793	345.194.969
Alımlar	-	377.208	2.560	17.250	-	-	397.018
Çıkışlar (*)	(19.660.971)	(26.983.747)	(6.082.435)	(70.841)	-	(1.309.793)	(54.107.787)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	<u>80.691.369</u>	<u>170.052.861</u>	<u>36.984.048</u>	<u>86.825</u>	<u>3.669.097</u>	<u>-</u>	<u>291.484.200</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	-	(43.684.483)	(25.233.271)	(72.017)	(3.669.097)	-	(72.658.868)
Dönem gideri	-	(2.931.014)	(1.495.751)	(6.192)	-	-	(4.432.957)
Çıkışlar (*)	-	11.945.620	5.669.528	29.086	-	-	17.644.234
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(34.669.877)</u>	<u>(21.059.494)</u>	<u>(49.123)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(59.447.591)</u>
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	<u>80.691.369</u>	<u>135.382.984</u>	<u>15.924.554</u>	<u>37.702</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232.036.609</u>

(*) Grup yönetimi İzmir ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini 2015 yılı içerisinde satmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	205.473.861	304.072.360	20.512.454	894.588.938	24.921.232	23.552.233	1.473.121.078
Alımlar	-	1.281.673	-	27.739.935	207.386	2.389.188	31.618.182
Transferler (Not 10)	-	(7.316.500)	-	14.149.073	3.605	(7.057.386)	(221.208)
Çıkışlar	-	(3.677.498)	-	(32.664.488)	(1.094.990)	(378.121)	(37.815.097)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>205.473.861</u>	<u>294.360.035</u>	<u>20.512.454</u>	<u>903.813.458</u>	<u>24.037.233</u>	<u>18.505.914</u>	<u>1.466.702.955</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	(122.377.291)	(6.495.516)	(502.727.538)	(6.834.958)	-	(638.435.303)
Dönem gideri	-	(6.605.891)	(300.331)	(58.376.298)	(2.271.229)	-	(67.553.749)
Değer düşüklüğü (i)	-	(7.307.427)	-	(58.533.402)	(6.069.366)	(26.483)	(71.936.678)
Çıkışlar	-	446.822	-	5.311.152	117.638	-	5.875.612
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(135.843.787)</u>	<u>(6.795.847)</u>	<u>(614.326.086)</u>	<u>(15.057.915)</u>	<u>(26.483)</u>	<u>(772.050.118)</u>
30 Eylül 2016 itibariyle net defter değeri	<u>205.473.861</u>	<u>158.516.248</u>	<u>13.716.607</u>	<u>289.487.372</u>	<u>8.979.318</u>	<u>18.479.431</u>	<u>694.652.837</u>

(i) Grup zarar eden mağazalara ilişkin 71.936.678 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (30 Eylül 2015: Grup zarar eden mağazalara ilişkin 2.505.541 TL 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	226.473.540	293.095.965	20.512.454	637.687.857	8.724.627	16.742.278	1.203.236.721
Alımlar	868.261	1.048.305	-	161.901.642	1.564.706	50.794.415	216.177.329
İşletme birleşmesi ile edinilen varlıklar	-	-	-	16.586.218	-	-	16.586.218
Transferler (Not 10)	-	5.000	-	58.193.328	-	(58.793.264)	(594.936)
Çıkışlar (*)	(22.044.725)	(12.645.951)	-	(15.171.737)	(554.048)	-	(50.416.461)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	<u>205.297.076</u>	<u>281.503.319</u>	<u>20.512.454</u>	<u>859.197.308</u>	<u>9.735.285</u>	<u>8.743.429</u>	<u>1.384.988.871</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	-	(120.243.704)	(6.095.075)	(464.437.811)	(6.318.877)	-	(597.095.467)
Dönem gideri	-	(4.749.683)	(300.331)	(43.029.941)	(395.244)	-	(48.475.199)
Değer düşüklüğü	-	-	-	(2.485.793)	(19.748)	-	(2.505.541)
Çıkışlar (*)	-	6.309.027	-	11.978.781	522.106	-	18.809.914
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(118.684.360)</u>	<u>(6.395.406)</u>	<u>(497.974.764)</u>	<u>(6.211.763)</u>	<u>-</u>	<u>(629.266.293)</u>
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	<u>205.297.076</u>	<u>162.818.959</u>	<u>14.117.048</u>	<u>361.222.544</u>	<u>3.523.522</u>	<u>8.743.429</u>	<u>755.722.578</u>

(*) Grup yönetimi İzmir ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini 2015 yılı içerisinde satmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	150.259.084
Alımlar	11.009.465
Transferler	221.208
Çıkışlar	(6.836.096)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	154.653.661
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(63.516.127)
Dönem gideri	(16.424.960)
Değer düşüklüğü (i)	(4.539.998)
Çıkışlar	1.204.489
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	(83.276.596)
30 Eylül 2016 itibariyle net defter değeri	71.377.065

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	73.312.371
Alımlar (*)	63.925.110
Transferler	594.936
Çıkışlar	(111.613)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	137.720.804
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(48.525.258)
Dönem gideri	(9.865.342)
Çıkışlar	93.260
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	(58.297.340)
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	79.423.464

(i) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup gelecekteki fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıkları için 4.539.998 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(*) Grup, 2015 yılı içerisinde Türkiye'nin farklı bölgelerinde faaliyet gösteren iki adet mağaza zincirinin varlıklarını satın almıştır. Söz konusu marketlerin yönetimlerine, edinilen varlıkların değerinin üzerinde ödenen 49.227.937 TL, TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardı gereğince maddi olmayan duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir ve kira sözleşmeleri boyunca itfa edilerek giderleştirilecektir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca hava parası ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kiler Alışveriş	545.936.260	545.475.910
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
	<u>774.396.869</u>	<u>773.936.519</u>

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. (“Saticılar”) arasında, toplam sermayesinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş’in Saticılar’a ait olan toplam sermayesinin %85’ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000 TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu’nun 30 Haziran 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerinin değişikliğiyle devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir. Şirket’in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş’in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket’in ortaklık oranı 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27’ye ulaşmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 27 Kasım 2015 tarih ve 32/1493 no’lu kararı ile onaylanmıştır. Şirket’in 29 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’unda alınan karar sonucunda birleşme işlemi gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket bu işletme birleşmesi ile pazarda inorganik olarak büyümeyi amaçlamıştır.

Grup, bu satın alma işlemine istinaden Kiler Alışveriş’i, bağlı ortaklık olarak TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” standardı uyarınca satın alma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sözkonusu işletme birleşmesi kapsamında edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların gerçeğe uygun değerleri taslak olarak belirlenmiş olup, bu kalemler konsolide özet konsolide finansal tablolarda geçici tutarları üzerinden raporlanmıştır. Varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ile ilgili ilave ve düzeltmelerin yapılması için belirlenen zaman satınalma tarihinden itibaren 12 ay ile sınırlıdır. Cari dönemde, maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeriyle ilgili olarak 460.350 TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Kiler Alışverişi'nin 8 Temmuz 2015 tarihli rayiç bedel çalışması ve şerefiye hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	8 Temmuz 2015 KİLER ALIŞVERİŞ RAYİÇ BEDEL
V A R L I K L A R	
Nakit ve Nakit Benzerleri	7,670,222
Ticari Alacaklar	301,969,767
Diğer Alacaklar ve Varlıklar	228,177,941
Stoklar	93,895,051
Dönen Varlıklar	631,712,981
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15,819,031
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26,024,384
Diğer Duran Varlıklar	1,101,767
Uzun Vadeli Varlıklar	42,945,182
TOPLAM VARLIKLAR	674,658,163
K A Y N A K L A R	
Kısa Vadeli Borçlanmalar	452,068,782
Ticari Borçlar	216,069,771
Diğer Borçlar ve Yükümlülükler	46,333,291
Kısa Vadeli Yükümlülükler	714,471,844
Uzun Vadeli Karşılıklar	13,839,975
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13,839,975
TOPLAM KAYNAKLAR	728,311,819
Net Varlıklar Toplamı	(53,653,656)
Satın Alım Bedeli	492,282,604
Şerefiye	545,936,260

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	125.633.976	72.127.309
Personel ve SSK karşılıkları	1.350.000	1.350.000
Diğer	13.495.718	12.035.216
	<u>140.479.694</u>	<u>85.512.525</u>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2016	72.127.309	1.350.000	12.035.216	85.512.525
Dönem gideri	59.575.035	-	42.709.928	102.284.963
Kullanılan/iptal edilen karşılık	(6.068.368)	-	(41.249.426)	(47.317.794)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2016	<u>125.633.976</u>	<u>1.350.000</u>	<u>13.495.718</u>	<u>140.479.694</u>

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2015	82.875.056	6.223.000	1.824.950	90.923.006
Dönem gideri	1.973.000	-	-	1.973.000
Kullanılan/iptal edilen karşılık	(7.040.245)	(4.873.000)	(241.964)	(12.155.209)
İşletme birleşmesi etkisi	6.937.265	-	-	6.937.265
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2015	<u>84.745.076</u>	<u>1.350.000</u>	<u>1.582.986</u>	<u>87.678.062</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	7.225.225	7.237.453
Kıdem tazminatı karşılığı	-	1.998.488
	<u>7.225.225</u>	<u>9.235.941</u>
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	48.586.179	47.451.671
	<u>48.586.179</u>	<u>47.451.671</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
1 Ocak itibarıyla	47.451.671	32.289.845
Hizmet maliyeti	35.705.910	13.153.003
Faiz maliyeti	1.551.000	1.549.294
İşletme birleşmesi ile edinilen yükümlülükler	-	10.958.431
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	-	887.680
Ödenen tazminatlar (*)	<u>(36.122.402)</u>	<u>(10.759.010)</u>
30 Eylül itibarıyla	<u>48.586.179</u>	<u>48.079.243</u>

(*) Şirket yönetimi yeniden yapılandırma çerçevesinde tazminat ödemesi yapmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	77.257.976	66.671.787
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>77.257.976</u>	<u>66.671.787</u>

30 Eylül 2016

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	77.257.976	75.432.851	1.517.810	307.315
	<u>77.257.976</u>	<u>75.432.851</u>	<u>1.517.810</u>	<u>307.315</u>

31 Aralık 2015

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	66.671.787	65.732.331	651.707	287.749
	<u>66.671.787</u>	<u>65.732.331</u>	<u>651.707</u>	<u>287.749</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	17.411.082	14.180.231
Ödenecek personel maaş ve primleri	5.553.825	17.679.262
	<u>22.964.907</u>	<u>31.859.493</u>

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	11.379.466	9.621.133
Alışveriş puanları yükümlülüğü	642.880	2.022.872
Tahakkuk etmiş giderler	656.788	1.308.703
	<u>12.679.134</u>	<u>12.952.708</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,61	354.239.053	50,74	57.763.045
Carrefour Nederland BV	46,02	322.129.074	46,02	52.387.071
Halk ortaklar	2,54	17.827.391	2,41	2.745.218
Diğer	0,83	5.804.482	0,83	943.969
		<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>113.839.303</u>
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>113.839.303</u>

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sermayesi 700.000.000 TL olup (31 Aralık 2015: 113.839.303 TL) her biri 1 Kr değerinde 70.000.000.000 adet (31 Aralık 2015: 11.383.930.257 adet) paya bölünmüştür.

Şirket'in 24 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul'unda alınan karar sonucunda SPK'nın 10 Mart 2016 tarih ve 2016/9 sayılı bülteninde yayınlanan izni ile, sermayesi 586.160.697 TL tutarında bedelsiz olarak arttırılmış ve 11 Nisan 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Söz konusu tutarın tamamı sermaye enflasyon düzeltmesi hesabından karşılanmıştır. Yine aynı Olağan Genel Kurul'da, SPK'nın 10 Mart 2016 tarih ve 9/273 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmesine, kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000.000 TL olmasına ve kayıtlı sermaye tavanı izninin 2016/2020 yılları (5 yıl) arasında geçerli olmasına karar verilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	91.845.783	678.006.480
	<u>91.845.783</u>	<u>678.006.480</u>

b) Geçmiş Yıllar Zararları

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Geçmiş yıl zararları	(31.687.012)	-
	<u>(31.687.012)</u>	<u>-</u>

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Grup, 2015 yılı içerisinde 65.577.699 TL tutarında temettü ödemesi yapmıştır.

TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-e hükümleri uyarınca, Şirket'in 2014 ve 2015 yılı satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 75.501.586 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.036 TL fon tutarı bulunmaktadır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Yasal yedekler	12.318.358	12.318.358
	<u>12.318.358</u>	<u>12.318.358</u>

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir; bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Aktüeryal kayıplar	<u>(1.437.518)</u>	<u>(1.437.518)</u>
	<u>(1.437.518)</u>	<u>(1.437.518)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>HASILAT</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Mağazacılık faaliyeti satışları	3.367.122.621	1.142.881.246	2.713.384.959	1.100.685.413
Müşteri sadakat programı indirimleri	(20.128.044)	(3.665.846)	(7.464.895)	(3.217.173)
Satıştan iadeler	(31.748.255)	(8.892.685)	(23.055.534)	(8.402.998)
Satıştan indirimler	(3.772.690)	(1.996.864)	(1.252.435)	(185.707)
Kira gelirleri	74.762.670	24.376.096	69.484.250	22.506.357
	<u>3.386.236.302</u>	<u>1.152.701.947</u>	<u>2.751.096.345</u>	<u>1.111.385.892</u>

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Stok açılış bakiyesi	(614.047.732)	(657.314.532)	(441.922.387)	(495.756.991)
Alımlar	(2.509.420.647)	(766.569.818)	(2.160.131.012)	(903.550.306)
Stok değer düşüklüğü karşılığı değişikliği	(52.504.675)	(12.697.337)	(2.063.441)	(402.304)
Stok kapanış bakiyesi	535.673.407	535.673.407	586.276.201	586.276.201
Amortisman ve itfa giderleri	(6.850.959)	(2.297.733)	(6.250.313)	(2.304.088)
Alışveriş merkezi genel giderleri	(12.127.547)	(3.917.113)	(8.827.779)	(2.620.880)
	<u>(2.659.278.153)</u>	<u>(907.123.126)</u>	<u>(2.032.918.731)</u>	<u>(818.358.368)</u>

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 ara dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Pazarlama giderleri	(820.215.274)	(264.969.160)	(618.484.927)	(248.551.073)
Genel yönetim giderleri	(90.787.343)	(29.854.133)	(89.797.915)	(37.226.513)
	<u>(911.002.617)</u>	<u>(294.823.293)</u>	<u>(708.282.842)</u>	<u>(285.777.586)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(385.673.942)	(122.512.342)	(294.554.708)	(116.547.897)
Kira giderleri	(174.951.986)	(57.042.917)	(125.170.133)	(55.036.590)
Amortisman ve itfa giderleri	(81.522.558)	(26.805.052)	(56.523.185)	(23.935.427)
Enerji-yakıt-su giderleri	(64.523.790)	(23.875.855)	(51.115.384)	(24.609.718)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(42.834.431)	(13.766.924)	(37.621.854)	(13.761.922)
Bakım ve onarım giderleri	(33.059.354)	(11.303.741)	(28.483.260)	(10.308.860)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(29.483.987)	(9.948.186)	(25.479.628)	(9.353.868)
Danışmanlık giderleri	(26.880.739)	(7.741.546)	(21.146.192)	(7.141.167)
Kırtasiye-sarf giderleri	(13.309.073)	(4.020.746)	(13.331.542)	(4.587.756)
Seyahat giderleri	(5.792.078)	(1.803.236)	(7.699.653)	(3.033.692)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(7.642.948)	(2.246.018)	(7.408.330)	(3.044.133)
Dekorasyon malzeme giderleri	(1.880.883)	(482.766)	(2.087.004)	1.198.136
Sigorta giderleri	(4.555.439)	(1.575.381)	(4.189.570)	(1.651.502)
İletişim giderleri	(1.704.763)	(552.989)	(2.286.475)	(868.095)
Diğer	(37.186.646)	(11.145.594)	(31.185.924)	(13.095.095)
	<u>(911.002.617)</u>	<u>(294.823.293)</u>	<u>(708.282.842)</u>	<u>(285.777.586)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona ara hesap dönemlerine ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2015</u>
Operasyonel kambiyo karı	35.314.013	5.817.993	12.104.706	5.244.525
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	1.675.302	558.000	7.107.871	-
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	844.502	641.570	723.582	481.547
Diğer gelir ve karlar	2.090.662	(2.951.395)	425.194	57.580
	<u>39.924.479</u>	<u>4.066.168</u>	<u>20.361.353</u>	<u>5.783.652</u>

(i) Konusu kalmayan karşılıklar, geçmiş dönemlerde davalar ve riskler için ayrılmış olan karşılıkların çözümlenmesi ile ilgilidir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2015</u>
Karşılık giderleri (i)	(99.667.607)	(32.488.545)	(1.973.000)	-
Değer düşüş karşılığı (ii)	(76.476.676)	(65.880.666)	(2.505.541)	(1.153.376)
Vadeli alımlar faiz gideri	(40.959.362)	(11.432.228)	(31.227.705)	(12.437.835)
Operasyonel kambiyo zararı	(36.355.354)	(6.646.719)	(7.514.541)	(3.722.848)
Operasyonel faiz gideri	(260.566)	142.490	(614.965)	(328.289)
Diğer gider ve zararlar	(27.751.195)	(4.771.216)	(16.676.069)	(288.523)
	<u>(281.470.760)</u>	<u>(121.076.884)</u>	<u>(60.511.821)</u>	<u>(17.930.871)</u>

(i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından ve kapanacak mağazalara ilişkin ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

(ii) Grup zarar eden mağazalara ilişkin 76.476.676 TL tutarında sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (30 Eylül 2015: 2.505.541 TL).

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2015</u>
Yatırım amaçlı gayrimenkul ve sabit kıymet satışından karlar/(zararlar), net	-	-	138.700.907	(1.670.053)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138.700.907</u>	<u>(1.670.053)</u>

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin tutar, İzmir ilinde yer alan bir adet ticaret merkezinin 2015 yılı içerisinde satışıyla ilgilidir.

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

Bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 ara dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2015</u>
Faiz giderleri	(102.101.144)	(36.321.950)	(33.086.429)	(25.328.440)
Kredi kartı komisyon giderleri	(7.020.229)	(1.868.855)	(8.706.910)	(2.913.143)
	<u>(109.121.373)</u>	<u>(38.190.805)</u>	<u>(41.793.339)</u>	<u>(28.241.583)</u>

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2015</u>
Cari dönem vergi gideri	-	(178.471)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	103.994.687	(5.949.236)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	<u>103.994.687</u>	<u>(6.127.707)</u>

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket’in bağlı ortaklığı konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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

Yatırım İndirimi Uygulaması:

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

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2015</u>
Dönem karı vergi karşılığı	-	178.471
Peşin ödenen vergi	-	-
	<u>-</u>	<u>178.471</u>

Grup, 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 – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	145.178.836	97.153.431
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	131.201.437	59.506.026
Stoklar değerlendirme farkı	322.814.755	188.586.971
Diğer dönen varlıklar	(4.674.844)	6.212.592
Kıdem tazminatı karşılığı	48.586.179	49.450.159
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(156.786.950)	(139.905.924)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.832.831	13.760.248
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	23.005.475	20.274.825
Geçmiş yıl mali zararları	333.194.787	55.217.732
Diğer	2.435.810	2.983.375
	<u>873.788.316</u>	<u>353.239.435</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	29.035.767	19.430.686
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	26.240.287	11.901.205
Stoklar değerlendirme farkı	64.562.951	37.717.394
Diğer dönen varlıklar	(934.969)	1.242.518
Kıdem tazminatı karşılığı	9.717.236	9.890.032
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(31.357.390)	(27.981.185)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.766.566	2.752.050
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	4.601.095	4.054.965
Geçmiş yıl mali zararları	66.638.957	11.043.546
Diğer	487.162	596.675
	<u>174.757.662</u>	<u>70.647.886</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. 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. Grup'un, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş kullanılabilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
2019	302.901	22.221.205
2020	57.871.404	32.996.527
2021	275.020.482	-
	<u>333.194.787</u>	<u>55.217.732</u>

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	70.647.886	43.772.788
Dönem gideri	103.994.687	(5.949.236)
İşletme birleşmesi ile edinilen ertelenmiş vergi varlığı	115.089	25.399.909
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri)/geliri	-	177.536
30 Eylül kapanış bakiyesi	<u>174.757.662</u>	<u>63.400.997</u>

25. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 ara dönemleri itibarıyla, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 16)	11.383.930.257	11.342.162.457
Çıkarılan hisse senetleri	<u>58.616.069.743</u>	<u>58.657.837.543</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	70.000.000.000	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 16)	70.000.000.000	70.000.000.000
Net dönem (zararı)/karı (TL)	<u>(430.717.435)</u>	<u>60.524.165</u>
1 Kr'luk Hisse başına (kayıp)/kazanç (Kr) (*)	<u>(0,6153)</u>	<u>0,0865</u>

(*) TMS 33'te yer alan gerekliliklerden ötürü 30 Eylül 2015 ara dönemi itibarıyla hisse başına kazanç, mevcut tedavüldeki hisse senedi adedine göre yeniden hesaplanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Akbank T.A.Ş.	59.546.007	83.239.665
	<u>59.546.007</u>	<u>83.239.665</u>

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 3)</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Carrefour World Trade	7.587.954	9.613.214
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.252.376	-
Carrefour Global Sourcing Asia	570.871	651.671
Carrefour Romania	509.099	770.736
Akbank T.A.Ş.	283.418	313.141
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	167.945
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	206.880
Diğer	233.488	96.831
	<u>10.437.206</u>	<u>11.820.418</u>

<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Akbank T.A.Ş.	112.833.235	200.551.765
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	79.042.278	93.995.972
	<u>191.875.513</u>	<u>294.547.737</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	7.781.135	4.119.880
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	6.841.321	10.991.395
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.350.562	5.275.752
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	612.189	1.604.449
Aksigorta A.Ş.	108.005	47.081
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	87.091	444.896
Diğer	171.550	318.452
	<u>19.951.853</u>	<u>22.801.905</u>

Grup'un 30 Eylül 2016 itibarıyla ticari borçlar içerisinde tedarikçi finansmanı kapsamında Akbank T.A.Ş.'ye 71.801.257 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 57.327.820 TL).

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4.549.288	3.750.512
Carrefour Partenariat International	2.844.602	2.260.790
	<u>7.393.890</u>	<u>6.011.302</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>				
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	126.445.540	45.842.490	74.610.091	30.467.344
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.338.270	109.710	-	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	587.379	161.667	103.944	30.168
	<u>128.371.189</u>	<u>46.113.867</u>	<u>74.714.035</u>	<u>30.497.512</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	43.754.295	20.080.044	32.750.909	13.610.078
Aksigorta A.Ş.	5.202.168	1.751.310	7.172.515	2.613.638
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.150.132	2.077.666	3.764.969	1.218.789
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	192.007	65.380
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	314.220	104.808	23.985	-
Diğer	643.537	54.594	582.542	242.210
	<u>54.064.352</u>	<u>24.068.422</u>	<u>44.486.927</u>	<u>17.750.095</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	3.609.914	1.173.452	3.739.258	1.045.967
Akbank T.A.Ş.	669.538	222.511	1.169.197	564.914
	<u>4.279.452</u>	<u>1.395.963</u>	<u>4.908.455</u>	<u>1.610.881</u>
<u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	9.400.984	3.330.148	8.408.712	3.197.167
Carrefour Global Sourcing Asia	3.935.671	691.745	5.103.313	1.614.394
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.597.640	898.894	2.280.902	964.825
Akbank T.A.Ş.	1.029.748	411.409	861.565	152.218
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	902.117	239.652	480.068	270.868
Carrefour Romania	989.946	509.188	1.076.001	476.592
Socomo SA	335.630	-	-	-
Carrefour Nederland	259.110	-	-	-
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş.	234.701	(1.010)	263.713	34.657
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	340.931	113.819	317.193	111.008
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	170.146	29.933	69.551	40.349
Carrefour Partenariat International	128.690	-	478.508	166.232
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	166.536	50.384	126.246	24.432
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	184.781	81.547	216.367	118.482
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	78.517	31.629	-	-
Aksigorta A.Ş.	38.289	34.435	38.400	1.920
Diğer	49.143	(7.480)	220.369	112.671
	<u>20.842.580</u>	<u>6.414.293</u>	<u>19.940.908</u>	<u>7.285.815</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	11.414.255	3.868.224	8.735.495	3.153.723
Carrefour Partenariat International	7.793.061	2.265.574	7.179.874	2.469.839
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	14.898	14.736	11.592	-
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	101.480	-	-	-
Diğer	2.367	2.367	208.061	47.634
	<u>19.326.061</u>	<u>6.150.901</u>	<u>16.135.022</u>	<u>5.671.196</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	669.898	528.484	569.371	327.337
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	16.010.507	5.045.039	6.882.661	4.528.161

Grup üst düzey yönetimi, icra kurulu ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Cari dönemde, üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı şu şekildedir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	5.533.785	1.410.542	6.314.938	1.471.906
Diğer uzun vadeli faydalar	204.768	63.319	230.259	80.166
	<u>5.738.553</u>	<u>1.473.861</u>	<u>6.545.197</u>	<u>1.552.072</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

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

Grup'un yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	12.397.672	1.068.840	2.736.115
2. Hazır değerler	10.431.061	2.660.148	732.422
3. DÖNEN VARLIKLAR	22.828.733	3.728.988	3.468.537
4. Diğer	30.103.201	9.094.603	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	30.103.201	9.094.603	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	52.931.934	12.823.591	4.318.537
7. Ticari Borçlar	4.440.204	1.005.482	424.864
8. Diğer Borçlar	2.844.602	-	846.406
9. Finansal Yükümlülükler	28.802.312	9.291.522	287.384
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.922.086	639.957	1.440
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	38.009.204	10.936.961	1.560.094
12. Finansal Yükümlülükler	19.364.237	-	5.761.794
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	19.364.237	-	5.761.794
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	57.373.441	10.936.961	7.321.888
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(4.441.507)	1.886.630	(3.003.351)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	18.388.529	2.723.506	3.043.673
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	3.004.958	358.597	574.457

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	12.175.578	122.574	3.719.531
2. Hazır değerler	16.499.243	3.850.181	1.669.328
3. DÖNEN VARLIKLAR	28.674.821	3.972.755	5.388.859
4. Diğer	29.144.428	9.094.603	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	29.144.428	9.094.603	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	57.819.249	13.067.358	6.238.859
7. Ticari Borçlar	16.763.686	2.224.571	3.240.031
8. Diğer Borçlar	2.260.790	-	711.477
9. Finansal Yükümlülükler	27.282.342	9.050.000	304.809
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.099.950	720.654	1.440
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	48.406.768	11.995.225	4.257.757
12. Finansal Yükümlülükler	18.955.506	-	5.965.353
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.955.506	-	5.965.353
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	67.362.274	11.995.225	10.223.110
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(9.543.025)	1.072.133	(3.984.251)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	11.911.135	1.748.184	2.148.828
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	3.560.189	480.727	680.522

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla Grup için mantıklı bir çita oluşturmaktadır. Grup'un 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 Avro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

30 Eylül 2016

	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	565.216	(565.216)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	565.216	(565.216)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık/yükümlülük	(1.009.366)	1.009.366	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.009.366)	1.009.366	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(444.150)	444.150	-	-

31 Aralık 2015

	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	311.733	(311.733)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	311.733	(311.733)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık/yükümlülük	(1.266.036)	1.266.036	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.266.036)	1.266.036	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(954.303)	954.303	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

DİĞER BİLGİLER

30 Eylül 2016 ve 2015 ara dönemleri itibarıyla Grup'un üst yönetimine sunulan FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
FVAÖK	<u>(37.477.655)</u>	<u>76.611.557</u>
Amortisman gideri	(88.373.517)	(62.773.498)
Finansman giderleri	(109.121.373)	(41.793.339)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	-	138.700.907
Diğer gelirler ve giderler - net	(241.546.281)	(40.150.468)
Tek seferlik giderler (*)	(57.058.788)	-
Kıdem tazminatı karşılıkları ve ödemeleri	<u>(1.134.508)</u>	<u>(3.943.287)</u>
Vergi öncesi kar	<u>(534.712.122)</u>	<u>66.651.872</u>

(*) Şirket yönetiminin tek seferlik net gerçekleşebilir değer düzeltmesi ile ilgilidir.

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