

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 HAZİRAN 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		804.379.854	979.937.922
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	67.622.109	274.088.979
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	7.798.463	11.820.418
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	32.313.166	18.533.809
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.582.599	12.536.331
Türev Finansal Varlıklar	6	-	372.706
Stoklar	7	657.314.532	614.047.732
Peşin Ödenmiş Giderler		33.748.985	48.537.947
Duran Varlıklar		2.072.322.277	2.046.242.984
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		45.158.309	45.988.705
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	228.046.442	230.770.949
Maddi Duran Varlıklar	9	789.809.649	834.685.775
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	11	774.396.869	773.936.519
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	79.723.161	86.742.957
Peşin Ödenmiş Giderler		20.708.858	3.470.193
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	134.478.989	70.647.886
TOPLAM VARLIKLAR		2.876.702.131	3.026.180.906

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.810.785.835	1.654.981.764
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	26	120.882.208	179.658.213
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	432.262.385	339.424.636
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26	30.508.349	26.892.288
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	42.175.490	37.400.446
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	21.722.319	22.801.905
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	948.617.165	885.677.636
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	28.875.814	31.859.493
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	7.271.613	6.011.302
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		17.833.271	17.554.671
Türev Finansal Yükümlülükler	6	502.201	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	12		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		10.545.229	9.235.941
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		134.904.792	85.512.525
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	14.684.999	12.952.708
Uzun Vadeli Yükümlülükler		526.735.490	565.468.222
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	26	70.945.338	87.997.236
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	406.006.036	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	49.568.157	47.451.671
ÖZKAYNAKLAR		539.180.806	805.730.920
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		539.180.806	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		(266.550.114)	(31.687.012)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.876.702.131	3.026.180.906

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
HASILAT	17	2.233.534.355	1.136.174.323	1.639.710.453	861.092.727
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.752.155.027)	(924.468.103)	(1.214.560.363)	(642.573.493)
BRÜT KAR		481.379.328	211.706.220	425.150.090	218.519.234
Pazarlama Giderleri (-)	18	(555.246.114)	(277.320.871)	(369.933.854)	(198.438.451)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(60.933.210)	(31.659.456)	(52.571.402)	(27.262.271)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	35.858.311	17.929.965	14.577.701	4.465.291
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(160.393.876)	(98.821.170)	(42.580.951)	(12.057.858)
ESAS FAALİYET ZARARI		(259.335.561)	(178.165.312)	(25.358.416)	(14.774.055)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	21	-	-	140.370.960	(567.560)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(259.335.561)	(178.165.312)	115.012.544	(15.341.615)
Finansman Giderleri (-)	23	(70.930.568)	(36.603.318)	(13.551.756)	(8.687.096)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(330.266.129)	(214.768.630)	101.460.788	(24.028.711)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		63.716.015	42.201.591	(8.205.536)	4.535.424
Dönem Vergi Gideri	24	-	-	(7.792.241)	(581.090)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	63.716.015	42.201.591	(413.295)	5.116.514
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI		(266.550.114)	(172.567.039)	93.255.252	(19.493.287)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(266.550.114)	(172.567.039)	93.255.252	(19.493.287)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	25	(0,3808)	(0,2465)	0,1332	(0,0278)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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	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
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)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	93.255.252	93.255.252
30 Haziran 2015 itibariyle (önceden raporlanan)	113.421.625	678.006.480	34.691.309	2.882.523	40.555.604	(28.237.246)	93.255.252	934.575.547
Özel fonlardan sınıflandırma (Not 2.3)	-	-	-	-	(28.237.246)	28.237.246	-	-
30 Haziran 2015 itibariyle (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	678.006.480	34.691.309	2.882.523	12.318.358	-	93.255.252	934.575.547
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
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
Transferler	586.160.697	(586.160.697)	-	-	-	(31.687.012)	31.687.012	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(266.550.114)	(266.550.114)
30 Haziran 2016 itibariyle	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(1.437.518)	12.318.358	(31.687.012)	(266.550.114)	539.180.806

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2015
Net dönem (zararı) / karı		(266.550.114)	93.255.252
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	8	2.927.045	2.979.407
- Maddi duran varlıkların amortismanı	9	45.653.403	28.156.509
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	10	10.690.284	5.398.067
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından oluşan kar	21	-	(140.370.960)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	12	49.392.267	(6.619.888)
- Faiz tahakkuku	4	59.015.277	54.357
- Değer düşüklüğü karşılığı, net	20	10.560.640	1.352.166
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	12	3.307.776	2.378.312
- Kıdem tazminatı karşılığı	12	24.755.359	8.349.347
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	4.693.853	1.484.385
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	7	44.766.614	2.421.080
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		1.192.750	1.215.280
- Vergi (geliri) / gideri	24	(63.716.015)	8.205.536
- Satın alınan bağlı ortaklık vergi etkisi	24	(115.088)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(73.425.949)	8.258.850
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(18.473.210)	(5.328.470)
- Stoklardaki artış		(88.033.414)	(56.255.684)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	26	4.021.955	6.312.971
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		8.156.834	1.756.183
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(2.449.703)	(11.924.608)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış / (azalış)		780.801	(4.920.911)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		62.939.529	11.441.795
- İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış	26	180.725	3.620.741
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(2.983.679)	25.248.803
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		1.732.291	3.758.372
İşletme faaliyetlerinde kullanılan		(107.553.820)	(18.031.958)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	12	(24.637.361)	(4.579.187)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(132.191.181)	(22.611.145)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2015
- Maddi duran varlık alımları	9	(27.641.383)	(133.838.136)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(5.587.762)	(55.047.642)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	8	(202.538)	(397.019)
- Revize gerçeğe uygun değer tespiti dolayısıyla şerefîyede meydana gelen değişim	11	(460.350)	-
- Satılan yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış hasılatı		18.220.740	216.492.923
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(15.671.293)	27.210.126
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		154.026.553	24.117.835
- Kredi geri ödemeleri		(198.564.006)	(5.089.444)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(14.347.138)	(440.480)
- Ödenen temettü		-	(65.557.699)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(58.884.591)	(46.969.788)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(206.747.065)	(42.370.807)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		274.088.979	94.702.992
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		280.195	275.123
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		67.622.109	52.607.308

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 46.333.382 TL ve alınan faiz tutarı 202.932 TL'dir (30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 7.703.633 TL ve alınan faiz tutarı 242.034 TL).

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016 itibariyle personel sayısı 11.462’dir (31 Aralık 2015: 13.056).

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, Şirket 38 hipermarkete ve 683 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 Ağustos 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 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 asmaları, 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 muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- 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 değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 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. 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 Haziran 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 inisiyatifi’ 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 durumunda 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 çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 15, “Müşteri sözleşmelerinden 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.
- 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 şuanda 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. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. 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 kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kasa	14.998.518	22.602.182
Yoldaki para (*)	9.923.577	9.047.828
Kredi kartı alacakları	26.724.350	189.526.902
Banka mevduatı		
Vadeli	-	44.715.537
Vadesiz	14.699.218	7.869.824
Diğer	1.276.446	326.706
	<u>67.622.109</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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	120.882.208	179.658.213
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	432.262.385	339.424.636
	<u>553.144.593</u>	<u>519.082.849</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	4.085.576	3.352.474
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	26.422.773	23.539.814
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	41.261.102	36.431.884
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	914.388	968.562
	<u>72.683.839</u>	<u>64.292.734</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	15.330.727	17.541.078
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	55.614.611	70.456.158
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	387.325.926	410.848.261
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	18.680.110	18.955.095
	<u>476.951.374</u>	<u>517.800.592</u>

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

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
TL	% 11,64	467.942.236
ABD Doları	% 3,00	26.187.080
	Faiz tahakkuku	59.015.277
		<u>553.144.593</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 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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

Para Birimi	Faiz Oranı	30 Haziran 2016
TL	%12,75	300.000.000
ABD Doları	%4,50	128.587.026
Avro	%3,50	19.416.305
		<u>448.003.331</u>
		31 Aralık 2015
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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bir yıl içinde	30.732.484	28.093.279
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(3.395.323)	(3.584.903)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>27.337.161</u>	<u>24.508.376</u>
İki yıl ve üzeri	80.389.791	97.113.339
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(6.095.070)	(7.702.086)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>74.294.721</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 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibariyle finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 9'da gösterilmiştir.

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2017	35.077.227	67.796.318
2018	360.569.143	362.131.730
2019	33.802.569	36.102.105
2020	31.126.815	36.378.260
2021 ve sonrası	16.375.620	15.392.179
	<u>476.951.374</u>	<u>517.800.592</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Diğer ticari alacaklar	41.041.872	27.885.727
Ticaret merkezi alacakları	12.847.167	10.065.160
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(21.575.873)	(19.417.078)
	<u>32.313.166</u>	<u>18.533.809</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	7.798.463	11.820.418
Ticari alacaklar	<u>40.111.629</u>	<u>30.354.227</u>

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
Açılış bakiyesi	19.417.078	16.425.927
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(2.535.058)	(711.915)
Dönem gideri	4.693.853	1.484.385
Kapanış bakiyesi	<u>21.575.873</u>	<u>17.198.397</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 müşteriyle 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	18.565.786	18.370.971
	<u>18.565.786</u>	<u>18.370.971</u>

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	948.617.165	885.677.636
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	21.722.319	22.801.905
	<u>970.339.484</u>	<u>908.479.541</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
(Yükümlülükler) / Varlıklar:		
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma (yükümlülükleri) / varlıkları	<u>(502.201)</u>	<u>372.706</u>
	<u>(502.201)</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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 72.958.889 ABD Doları (72.687.343 ABD Doları anapara ve 271.546 ABD Doları faiz tahakkuku) ve 6.077.345 Avro (6.059.407 Avro anapara ve 17.938 Avro faiz tahakkuku) karşılığı olan 230.588.085 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticari mallar	707.400.381	624.326.243
Stok değer düşüş karşılığı	<u>(50.085.849)</u>	<u>(10.278.511)</u>
	<u>657.314.532</u>	<u>614.047.732</u>

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
Açılış bakiyesi	10.278.511	10.050.800
Dönem gideri	44.766.614	2.421.080
Kullanılan karşılık	<u>(4.959.276)</u>	<u>(759.943)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>50.085.849</u>	<u>11.711.937</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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	140.447	-	-	-	202.538
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	<u>80.691.369</u>	<u>170.146.202</u>	<u>37.345.368</u>	<u>86.827</u>	<u>3.669.097</u>	<u>-</u>	<u>291.938.863</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	-	(1.923.127)	(1.000.586)	(3.332)	-	-	(2.927.045)
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(37.554.226)</u>	<u>(22.614.977)</u>	<u>(54.121)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(63.892.421)</u>
30 Haziran 2016 itibariyle net defter değeri	<u>80.691.369</u>	<u>132.591.976</u>	<u>14.730.391</u>	<u>32.706</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>228.046.442</u>

Grup, 41.797.729 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama altında kiralananan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (30 Haziran 2015: 36.718.124 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 8.345.223 TL'dir (30 Haziran 2015: 7.445.830 TL). Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle amortisman ve itfa payı giderlerinin 4.553.226 TL'si satışların maliyeti (30 Haziran 2015: 3.946.225 TL), 44.933.545 TL'si pazarlama giderleri (30 Haziran 2015: 26.707.538 TL), 9.783.961 TL'si (30 Haziran 2015: 5.880.220 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	100.352.340	196.659.400	43.063.923	140.416	3.669.097	1.309.793	345.194.969
Alımlar	-	377.209	2.560	17.250	-	-	397.019
Çıkışlar (*)	(19.660.971)	(26.983.748)	(6.082.435)	(70.839)	-	(1.309.793)	(54.107.786)
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	<u>80.691.369</u>	<u>170.052.861</u>	<u>36.984.048</u>	<u>86.827</u>	<u>3.669.097</u>	<u>-</u>	<u>291.484.202</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	-	(1.969.926)	(1.004.955)	(4.526)	-	-	(2.979.407)
Çıkışlar (*)	-	11.945.620	5.669.528	29.087	-	-	17.644.235
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(33.708.789)</u>	<u>(20.568.698)</u>	<u>(47.456)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(57.994.040)</u>
30 Haziran 2015 itibariyle net defter değeri	<u>80.691.369</u>	<u>136.344.072</u>	<u>16.415.350</u>	<u>39.371</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>233.490.162</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 HAZİRAN 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	-	22.331.228	192.373	3.836.109	27.641.383
Transferler (Not 10)	-	(7.316.500)	-	11.208.996	3.605	(3.986.468)	(90.367)
Çıkışlar	-	(2.343.359)	-	(15.499.097)	(792.028)	(237.341)	(18.871.825)
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	<u>205.473.861</u>	<u>295.694.174</u>	<u>20.512.454</u>	<u>912.630.065</u>	<u>24.325.182</u>	<u>23.164.533</u>	<u>1.481.800.269</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	-	(4.409.428)	(200.220)	(39.510.297)	(1.533.458)	-	(45.653.403)
Değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(10.596.010)	5.558	-	(10.590.452)
Çıkışlar	-	271.420	-	2.338.568	78.550	-	2.688.538
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(126.515.299)</u>	<u>(6.695.736)</u>	<u>(550.495.277)</u>	<u>(8.284.308)</u>	<u>-</u>	<u>(691.990.620)</u>
30 Haziran 2016 itibariyle net defter değeri	<u>205.473.861</u>	<u>169.178.875</u>	<u>13.816.718</u>	<u>362.134.788</u>	<u>16.040.874</u>	<u>23.164.533</u>	<u>789.809.649</u>

(i) Grup zarar eden mağazalara ilişkin 10.590.452 TL net değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (30 Haziran 2015: Grup zarar eden mağazalara ilişkin 1.352.166 TL sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır). Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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>Maliyet 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	952.189	-	95.738.851	977.043	35.301.792	133.838.136
Transferler (Not 10)	-	5.000	-	44.487.645	-	(45.087.581)	(594.936)
Çıktılar (*)	(22.044.725)	(12.320.451)	-	(13.260.411)	(530.583)	-	(48.156.170)
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	<u>205.297.076</u>	<u>281.732.703</u>	<u>20.512.454</u>	<u>764.653.942</u>	<u>9.171.087</u>	<u>6.956.489</u>	<u>1.288.323.751</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	-	(120.243.704)	(6.095.075)	(464.437.811)	(6.318.877)	-	(597.095.466)
Dönem gideri	-	(3.162.538)	(200.220)	(24.557.647)	(236.104)	-	(28.156.509)
Değer düşüklüğü	-	-	-	(1.348.796)	(3.370)	-	(1.352.166)
Çıktılar (*)	-	6.284.614	-	11.753.623	518.851	-	18.557.088
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(117.121.628)</u>	<u>(6.295.295)</u>	<u>(478.590.631)</u>	<u>(6.039.500)</u>	<u>-</u>	<u>(608.047.053)</u>
30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>205.297.076</u>	<u>164.611.075</u>	<u>14.217.159</u>	<u>286.063.311</u>	<u>3.131.587</u>	<u>6.956.489</u>	<u>680.276.698</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 HAZİRAN 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	5.587.762
Transferler	90.367
Çıkışlar	(2.413.964)
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	153.523.249
<u>Birikmiş itfa pavyaları</u>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(63.516.127)
Dönem gideri	(10.690.284)
Değer düşüklüğü (i)	29.812
Çıkışlar	376.511
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	(73.800.088)
30 Haziran 2016 itibariyle net defter değeri	79.723.161

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	73.312.371
Alımlar (*)	55.047.642
Transferler	594.936
Çıkışlar	(89.108)
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	128.865.841
<u>Birikmiş itfa pavyaları</u>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(48.525.258)
Dönem gideri	(5.398.067)
Çıkışlar	86.134
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	(53.837.191)
30 Haziran 2015 itibariyle net defter değeri	75.028.650

(i) 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, Grup gelecekteki fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıkları için ayırdığı 29.812 TL tutarındaki değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir. Söz konusu konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıkları esas faaliyetlerden diğer gelirler 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 geçici rayiç bedel çalışması ve şerefiye hesaplaması aşağıdaki gibidir:

		8 Temmuz 2015
		KİLER ALIŞVERİŞ
		GEÇİCİ 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 HAZİRAN 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	94.570.423	72.127.309
Personel ve SSK karşılıkları	1.350.000	1.350.000
Diğer	38.984.369	12.035.216
	<u>134.904.792</u>	<u>85.512.525</u>

30 Haziran 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	27.469.135	-	39.709.928	67.179.063
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(5.026.021)	-	(12.760.775)	(17.786.796)
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2016	<u>94.570.423</u>	<u>1.350.000</u>	<u>38.984.369</u>	<u>134.904.792</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	(3.549.295)	(4.873.000)	(170.593)	(8.592.888)
Kapanış bakiyesi 30 Haziran 2015	<u>81.298.761</u>	<u>1.350.000</u>	<u>1.654.357</u>	<u>84.303.118</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	10.545.229	7.237.453
Kıdem tazminatı karşılığı	-	1.998.488
	<u>10.545.229</u>	<u>9.235.941</u>
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	49.568.157	47.451.671
	<u>49.568.157</u>	<u>47.451.671</u>

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
1 Ocak itibariyle	47.451.671	32.289.845
Hizmet maliyeti	25.202.847	7.293.925
Faiz maliyeti	1.551.000	1.055.422
Ödenen tazminatlar (*)	(24.637.361)	(4.579.187)
30 Haziran itibariyle	<u>49.568.157</u>	<u>36.060.005</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	41.468.991	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>41.468.991</u>	<u>66.671.787</u>

30 Haziran 2016

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	41.468.991	40.789.212	389.603	290.176
	<u>41.468.991</u>	<u>40.789.212</u>	<u>389.603</u>	<u>290.176</u>

31 Aralık 2015

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (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 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	21.395.992	14.180.231
Ödenecek personel maaş ve primleri	7.479.822	17.679.262
	<u>28.875.814</u>	<u>31.859.493</u>

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	12.206.962	9.621.133
Alışveriş puanları yükümlülüğü	2.078.092	2.022.872
Tahakkuk etmiş giderler	399.945	1.308.703
	<u>14.684.999</u>	<u>12.952.708</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Haziran 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>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 Haziran 2016 tarihi itibariyle 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 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 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 Haziran 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 itibariyle 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Mağazacılık faaliyeti satışları	2.224.241.375	1.132.795.360	1.612.699.545	848.695.887
Müşteri sadakat programı indirimleri	(16.462.198)	(9.055.841)	(4.247.722)	(1.913.774)
Satıştan iadeler	(22.855.570)	(10.630.771)	(14.652.536)	(8.093.685)
Satıştan indirimler	(1.775.826)	(1.615.389)	(1.066.728)	(554.592)
Kira gelirleri	50.386.574	24.680.964	46.977.894	22.958.891
	<u>2.233.534.355</u>	<u>1.136.174.323</u>	<u>1.639.710.453</u>	<u>861.092.727</u>

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Stok açılış bakiyesi	(614.047.732)	(665.695.578)	(441.922.387)	(462.078.466)
Alımlar	(1.742.850.829)	(869.673.439)	(1.257.080.706)	(672.470.827)
Stok değer düşüklüğü karşılığı değişikliği	(39.807.338)	(40.186.600)	(1.161.137)	570.191
Stok kapanış bakiyesi	657.314.532	657.314.532	495.756.991	495.756.991
Amortisman ve itfa giderleri	(4.553.226)	(2.287.918)	(3.946.225)	(1.968.375)
Alışveriş merkezi genel giderleri	(8.210.434)	(3.939.100)	(6.206.899)	(2.383.007)
	<u>(1.752.155.027)</u>	<u>(924.468.103)</u>	<u>(1.214.560.363)</u>	<u>(642.573.493)</u>

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 ara dönemleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Pazarlama giderleri	(555.246.114)	(277.320.871)	(369.933.854)	(198.438.451)
Genel yönetim giderleri	(60.933.210)	(31.659.456)	(52.571.402)	(27.262.271)
	<u>(616.179.324)</u>	<u>(308.980.327)</u>	<u>(422.505.256)</u>	<u>(225.700.722)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	(263.161.600)	(128.464.947)	(178.006.811)	(91.870.128)
Kira giderleri	(117.909.069)	(58.932.396)	(70.133.543)	(37.721.709)
Amortisman ve itfa giderleri	(54.717.506)	(27.570.930)	(32.587.758)	(18.757.379)
Enerji-yakıt-su giderleri	(40.647.935)	(19.766.431)	(26.505.666)	(14.102.334)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(29.067.507)	(16.924.810)	(23.859.932)	(12.672.221)
Bakım ve onarım giderleri	(21.755.613)	(11.591.013)	(18.174.400)	(10.699.079)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(19.535.801)	(9.705.794)	(16.125.760)	(8.615.411)
Danışmanlık giderleri	(19.139.193)	(9.802.232)	(14.005.025)	(7.802.305)
Kırtasiye-sarf giderleri	(9.288.327)	(5.002.410)	(8.743.786)	(4.817.533)
Seyahat giderleri	(3.988.842)	(1.859.052)	(4.665.961)	(2.348.960)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(5.396.930)	(2.136.039)	(4.364.197)	(2.353.853)
Dekorasyon malzeme giderleri	(1.398.117)	(693.219)	(3.285.140)	(2.178.858)
Sigorta giderleri	(2.980.058)	(1.555.001)	(2.538.068)	(1.286.687)
İletişim giderleri	(1.151.774)	(532.328)	(1.418.380)	(712.228)
Diğer	(26.041.052)	(14.443.725)	(18.090.829)	(9.762.037)
	<u>(616.179.324)</u>	<u>(308.980.327)</u>	<u>(422.505.256)</u>	<u>(225.700.722)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2016</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2015</u>
Operasyonel kambiyo karı	29.496.020	16.494.485	6.860.181	681.429
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	1.117.302	558.651	7.107.871	3.758.968
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	202.932	110.562	242.034	9.015
Konusu kalmayan değer düşüklüğü (ii)	35.370	(639.319)	-	-
Diğer gelir ve karlar	5.006.687	1.405.586	367.615	15.879
	<u>35.858.311</u>	<u>17.929.965</u>	<u>14.577.701</u>	<u>4.465.291</u>

- (i) Konusu kalmayan karşılıklar, geçmiş dönemlerde davalar ve riskler için ayrılmış olan karşılıkların çözümlenmesi ile ilgilidir.
- (ii) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ve gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıklara ilişkin ayırdığı 35.370 TL değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2015</u>
Karşılık giderleri (i)	(67.179.062)	(44.868.847)	(1.973.000)	-
Operasyonel kambiyo zararı	(29.708.635)	(16.592.606)	(3.791.693)	(1.252.925)
Vadeli alımlar faiz gideri	(29.527.134)	(14.648.951)	(18.789.870)	(9.873.666)
Değer düşüş karşılığı (ii)	(10.596.010)	(10.406.233)	(1.352.166)	(782.108)
Operasyonel faiz gideri	(403.056)	-	(286.676)	(125.823)
Diğer gider ve zararlar	(22.979.979)	(12.304.533)	(16.387.546)	(23.336)
	<u>(160.393.876)</u>	<u>(98.821.170)</u>	<u>(42.580.951)</u>	<u>(12.057.858)</u>

- (i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından ve kapanacak mağazalara ilişkin ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.
- (ii) Grup zarar eden mağazalara ilişkin 10.596.010 TL tutarında sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (30 Haziran 2015: 1.352.166 TL).

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2015</u>
Yatırım amaçlı gayrimenkul ve sabit kıymet satışından karlar/ (zararlar), net	-	-	140.370.960	(567.560)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140.370.960</u>	<u>(567.560)</u>

30 Haziran 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 Haziran 2015: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 ara dönemleri itibariyle, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan - 30 Haziran 2015</u>
Faiz giderleri	(65.779.194)	(33.843.193)	(7.757.990)	(5.137.522)
Kredi kartı komisyon giderleri	(5.151.374)	(2.760.125)	(5.793.766)	(3.549.574)
	<u>(70.930.568)</u>	<u>(36.603.318)</u>	<u>(13.551.756)</u>	<u>(8.687.096)</u>

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2015</u>
Cari dönem vergi gideri	-	(7.792.241)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	63.716.015	(413.295)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	63.716.015	(8.205.536)

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 itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve 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 HAZİRAN 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 değişikliklerle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

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

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2016</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2015</u>
Dönem karı vergi karşılığı	-	7.792.241
Peşin ödenen vergi	-	-
	<u>-</u>	<u>7.792.241</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 HAZİRAN 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	147.710.336	97.153.431
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	67.793.014	59.506.026
Stoklar değerlendirme farkı	304.180.016	188.586.971
Diğer dönen varlıklar	(5.950.659)	6.212.592
Kıdem tazminatı karşılığı	49.568.157	49.450.159
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(157.317.811)	(139.905.924)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.361.975	13.760.248
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	19.557.188	20.274.825
Geçmiş yıl mali zararları	216.385.258	55.217.732
Diğer	2.107.472	2.983.375
	<u>672.394.946</u>	<u>353.239.435</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	29.542.067	19.430.686
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	13.558.603	11.901.205
Stoklar değerlendirme farkı	60.836.003	37.717.394
Diğer dönen varlıklar	(1.190.132)	1.242.518
Kıdem tazminatı karşılığı	9.913.631	9.890.032
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(31.463.562)	(27.981.185)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.672.395	2.752.050
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	3.911.438	4.054.965
Geçmiş yıl mali zararları	43.277.052	11.043.546
Diğer	421.494	596.675
	<u>134.478.989</u>	<u>70.647.886</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
2019	644.085	22.221.205
2020	57.871.404	32.996.527
2021	157.869.769	-
	<u>216.385.258</u>	<u>55.217.732</u>

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

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	70.647.886	43.772.788
Dönem gideri	63.716.015	(413.295)
İşletme birleşmesi ile edinilen ertelenmiş vergi varlığı	115.088	-
30 Haziran kapanış bakiyesi	<u>134.478.989</u>	<u>43.359.493</u>

25. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle (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 itibariyle (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>(266.550.114)</u>	<u>93.255.252</u>
1 Kr'luk Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr) (*)	<u>(0,3808)</u>	<u>0,1332</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Akbank T.A.Ş.	23.083.044	83.239.665
	<u>23.083.044</u>	<u>83.239.665</u>

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Carrefour World Trade	5.785.362	9.613.214
Carrefour Global Sourcing Asia	911.423	651.671
Socomo S.A.	335.630	-
Carrefour Romania	355.042	770.736
Akbank T.A.Ş.	194.418	313.141
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	89.737	167.945
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	206.880
Diğer	89.933	96.831
	<u>7.798.463</u>	<u>11.820.418</u>

<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Akbank T.A.Ş.	140.298.511	200.551.765
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	82.037.384	93.995.972
	<u>222.335.895</u>	<u>294.547.737</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	9.661.647	10.991.395
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	5.424.928	4.119.880
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.501.983	5.275.752
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.730.724	1.604.449
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	220.572	444.896
Carrefour Partenariat International	39.891	39.891
Diğer	142.574	325.642
	<u>21.722.319</u>	<u>22.801.905</u>

Grup'un 30 Haziran 2016 itibarıyla ticari borçlar içerisinde tedarikçi finansmanı kapsamında Akbank T.A.Ş.'ye olan 73.317.734 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 57.327.820 TL).

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

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4.501.680	3.750.512
Carrefour Partenariat International	2.769.933	2.260.790
	<u>7.271.613</u>	<u>6.011.302</u>

İlişkili şirketlerden mal alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	80.603.050	46.986.248	44.142.747	25.493.197
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.228.560	-	-	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	425.712	303.066	73.776	37.378
	<u>82.257.322</u>	<u>47.289.314</u>	<u>44.216.523</u>	<u>25.530.575</u>

İlişkili şirketlerden hizmet alımları

Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	23.674.250	11.785.126	19.140.831	9.773.061
Aksigorta A.Ş.	3.450.857	1.754.785	4.558.877	2.551.946
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	2.072.466	717.055	2.546.179	1.509.527
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	209.412	155.694	23.985	-
Diğer	588.943	428.922	466.959	285.042
	<u>29.995.928</u>	<u>14.841.582</u>	<u>26.736.831</u>	<u>14.119.576</u>

İlişkili şirketlerden kira gelirleri

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.436.462	1.179.991	2.693.291	1.243.609
Akbank T.A.Ş.	447.028	211.126	604.284	336.295
	<u>2.883.490</u>	<u>1.391.117</u>	<u>3.297.575</u>	<u>1.579.904</u>

İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler

Carrefour World Trade	6.070.836	3.047.128	5.211.545	164.321
Carrefour Global Sourcing Asia	3.243.926	1.917.744	3.488.918	2.072.353
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.698.746	1.046.370	1.316.077	798.277
Akbank T.A.Ş.	618.339	313.889	709.347	415.577
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	662.464	457.451	209.200	208.076
Carrefour Romania	480.758	357.570	599.409	296.197
Socomo SA	335.630	335.630	-	-
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş.	235.710	235.128	229.056	103.649
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	227.112	112.929	206.185	108.945
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	140.213	115.866	29.202	6.014
Carrefour Partenariat International	128.690	45.574	312.276	8.142
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	116.152	85.024	101.814	89.558
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	103.235	6.744	97.885	937
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	46.887	40.852	-	-
Aksigorta A.Ş.	3.854	3.854	36.480	(1.126)
Diğer	56.623	50.095	107.699	104.899
	<u>14.169.175</u>	<u>8.171.848</u>	<u>12.655.093</u>	<u>4.375.819</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	7.546.031	3.867.635	5.581.772	2.856.379
Carrefour Partenariat International	5.527.487	2.831.900	4.710.035	2.821.567
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	163	163	11.592	-
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	101.480	-	-	-
Diğer	-	-	160.427	160.427
	<u>13.175.161</u>	<u>6.699.698</u>	<u>10.463.826</u>	<u>5.838.373</u>

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	141.414	63.352	242.034	9.015

İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri

Akbank T.A.Ş.	10.965.468	6.347.343	2.354.500	2.080.541
---------------	------------	-----------	-----------	-----------

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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	4.123.243	1.582.421	4.843.032	2.803.806
Diğer uzun vadeli faydalar	141.449	62.819	150.093	78.210
	<u>4.264.692</u>	<u>1.645.240</u>	<u>4.993.125</u>	<u>2.882.016</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	12.455.848	772.969	3.189.110
2. Hazır değerler	8.728.608	2.486.166	478.916
3. DÖNEN VARLIKLAR	21.184.456	3.259.135	3.668.026
4. Diğer	29.039.883	9.094.603	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	29.039.883	9.094.603	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	50.224.339	12.353.738	4.518.026
7. Ticari Borçlar	4.938.303	249.104	1.316.157
8. Diğer Borçlar	2.769.933	-	864.415
9. Finansal Yükümlülükler	27.566.289	9.210.638	285.354
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.161.438	745.377	1.440
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	37.435.963	10.205.119	2.467.366
12. Finansal Yükümlülükler	18.680.521	-	5.829.647
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.680.521	-	5.829.647
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	56.116.484	10.205.119	8.297.013
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(5.892.145)	2.148.619	(3.778.987)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	16.246.153	3.010.031	2.351.869
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	2.122.587	249.079	437.477

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 Haziran 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	621.724	(621.724)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	621.724	(621.724)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.210.939)	1.210.939	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.210.939)	1.210.939	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(589.215)	589.215	-	-

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

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2015</u>
FVAÖK	<u>(31.343.139)</u>	<u>42.948.977</u>
Amortisman gideri	(59.270.732)	(36.533.983)
Finansman giderleri	(70.930.568)	(13.551.756)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/ (giderler)	-	140.370.960
Diğer gelirler ve giderler - net	(124.535.565)	(28.003.250)
Tek seferlik giderler (*)	(42.069.639)	-
Kıdem tazminatı karşılıkları ve ödemeleri	<u>(2.116.486)</u>	<u>(3.770.160)</u>
Vergi öncesi kar	<u><u>(330.266.129)</u></u>	<u><u>101.460.788</u></u>

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

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