

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın ("Grup") 30 Eylül 2017 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 17 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 3 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve sonuç bildirilmiştir. Grup'un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren son üç aylık ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal bilgileri sınırlı denetimden geçmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Ruşen Fikret Selamet, SMMM
Sorumlu Denetçi
3 Kasım 2017
İstanbul, TÜRKİYE

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-39
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
NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	16
NOT 7 STOKLAR	16
NOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	17
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-19
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
NOT 11 ŞEREFİYE	21
NOT 12 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	21-22
NOT 13 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER	23
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	24
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR.....	24-26
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
NOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	27
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	28
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	28
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	29
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	29
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-32
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	32
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	36-39
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		989.679.749	1.039.890.473
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	255.883.732	274.877.489
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	14.232.191	13.502.779
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	32.842.829	24.596.252
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.436.028	84.971.036
Türev Finansal Varlıklar	6	33.019.490	40.242.872
Stoklar	7	593.526.518	559.601.568
Peşin Ödenmiş Giderler		57.738.961	42.098.477
Duran Varlıklar		1.961.733.820	1.983.364.513
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		46.746.352	52.417.311
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	222.172.268	225.425.744
Maddi Duran Varlıklar	9	621.821.018	665.519.110
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	11	774.396.869	774.396.869
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	67.899.639	75.332.983
Peşin Ödenmiş Giderler		16.444.636	17.853.489
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	212.253.038	172.419.007
TOPLAM VARLIKLAR		2.951.413.569	3.023.254.986

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.555.636.843	2.124.996.601
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4, 26	502.439	69.138.308
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	892.447.254	740.834.609
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4, 26	32.629.187	34.916.359
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	352.658.601	51.978.707
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	21.409.066	25.206.812
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.050.489.565	1.005.444.420
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	64.214.370	25.402.105
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	10.382.081	7.127.364
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		13.960.283	15.304.792
Kısa Vadeli Karşılıklar	12		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		6.884.585	7.660.305
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		97.662.047	127.392.926
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	12.397.365	14.589.894
Uzun Vadeli Yükümlülükler		154.759.616	523.746.018
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4, 26	31.392.759	71.159.123
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	73.351.185	404.466.137
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	50.015.672	48.120.758
ÖZKAYNAKLAR		241.017.110	374.512.367
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		241.017.110	374.512.367
Ödenmiş Sermaye	16	700.000.000	700.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	91.845.783	91.845.783
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	(488.774)	(488.774)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	16	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(463.854.309)	(31.687.012)
Net Dönem Zararı		(133.495.257)	(432.167.297)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.951.413.569	3.023.254.986

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	3.347.205.655	1.190.791.660	3.387.312.684	1.153.097.337
Satışların Maliyeti (-)	17	(2.486.114.349)	(879.151.932)	(2.653.277.096)	(904.965.263)
BRÜT KAR		861.091.306	311.639.728	734.035.588	248.132.074
Pazarlama Giderleri (-)	18	(759.403.081)	(259.654.105)	(805.449.665)	(260.096.609)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(94.420.008)	(34.068.178)	(92.008.989)	(30.273.254)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	28.797.915	2.959.484	39.924.479	4.066.168
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(97.059.926)	(31.338.791)	(302.082.763)	(128.083.407)
ESAS FAALİYET ZARARI		(60.993.794)	(10.461.862)	(425.581.350)	(166.255.028)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	21	21.289.283	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(39.704.511)	(10.461.862)	(425.581.350)	(166.255.028)
Finansman Giderleri (-)	23	(133.624.777)	(51.545.714)	(109.130.772)	(38.190.965)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(173.329.288)	(62.007.576)	(534.712.122)	(204.445.993)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		39.834.031	12.216.851	103.994.687	40.278.672
Dönem Vergi Gideri	24	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	24	39.834.031	12.216.851	103.994.687	40.278.672
NET DÖNEM ZARARI		(133.495.257)	(49.790.725)	(430.717.435)	(164.167.321)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(133.495.257)	(49.790.725)	(430.717.435)	(164.167.321)
Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	25	(0,1907)	(0,0711)	(0,6153)	(0,2345)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Aktüeryal Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla	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	-	-	-	-	-	-	(430.717.435)	(430.717.435)
30 Eylül 2016 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(1.437.518)	12.318.358	(31.687.012)	(430.717.435)	375.013.485
1 Ocak 2017 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(488.774)	12.318.358	(31.687.012)	(432.167.297)	374.512.367
Transferler	-	-	-	-	-	(432.167.297)	432.167.297	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(133.495.257)	(133.495.257)
30 Eylül 2017 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(488.774)	12.318.358	(463.854.309)	(133.495.257)	241.017.110

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem zararı		(133.495.257)	(430.717.435)
Net dönem zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		76.726.902	262.510.945
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	8	4.408.084	4.394.808
- Maddi duran varlıkların amortismanı	9	57.003.098	67.553.749
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	10	20.451.620	16.424.960
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış karı	21	(21.289.283)	-
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	12	(29.730.879)	54.967.169
- Faiz tahakkuku	4	41.837.193	29.400.186
- Değer düşüklüğü karşılığı, net	20	(612.422)	76.476.676
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	12	(775.720)	(12.228)
- Kıdem tazminatı karşılığı	12	27.321.169	35.258.422
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	5.122.000	6.726.043
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	7	2.641.771	58.873.172
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		10.184.302	16.557.763
- Vergi (geliri) / gideri	24	(39.834.031)	(103.994.687)
- Satın alınan bağlı ortaklık vergi etkisi	24	-	(115.088)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		110.310.351	16.885.726
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(13.368.577)	(15.049.243)
- Stoklardaki (artış) / azalış		(36.566.721)	19.501.153
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış	26	(729.412)	1.383.212
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		95.429.349	183.699
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(14.231.631)	(11.452.120)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki (azalış) / artış		(1.344.509)	1.295.020
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		45.045.145	31.659.628
- İlişkili taraflara borçlardaki azalış	26	(543.029)	(1.467.464)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		38.812.265	(8.894.586)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış		(2.192.529)	(273.573)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) nakit		53.541.996	(151.320.764)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	12	(25.426.255)	(36.122.402)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		28.115.741	(187.443.166)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2016
- Maddi duran varlık alımları	9	(43.350.276)	(31.618.182)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(12.959.791)	(11.009.465)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	8	(1.154.608)	(268.225)
- Revize gerçeğe uygun değer tespiti dolayısıyla şerefiyede meydana gelen değişim		-	(460.350)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından elde edilen hasılat		51.888.491	37.571.092
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5.576.184)	(5.785.130)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		866.451.760	748.708.990
- Kredi geri ödemeleri		(885.218.408)	(577.056.802)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(25.630.526)	(21.366.550)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(44.397.174)	150.285.638
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(21.857.617)	(42.942.658)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		274.877.489	274.088.979
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		2.863.860	1.945.356
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	255.883.732	233.091.677

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 144.566.629 TL ve alınan faiz tutarı 166.211 TL'dir. (30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenen faiz: 112.270.423 TL ve alınan faiz tutarı 844.502 TL).

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi (“Şirket”) 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tuğay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2017 itibarıyla personel sayısı 10.264’tür (31 Aralık 2016: 10.545).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket 33 hipermarkete ve 583 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2016: 37 hipermarket, 619 süpermarket).

Bağlı Ortaklıklar

Şirket’in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. (“Adana Gayrimenkul”) 15 Ekim 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Bağlı ortaklığın ana faaliyet konusu ikamet amaçlı olmayan bina inşaatıdır. Şu ana kadar gayrimenkul sahipliği dışında herhangi bir operasyonu bulunmamaktadır.

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. (“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 (Not 11). Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu’nun 30 Eylül 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

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

Şirket ve bağlı ortaklığı, birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Kasım 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2017 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 serbesttirler. 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 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, 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 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, KGK 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 ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosunu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara 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. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıda yer almaktadır:

- Pazarlama giderleri altında net gösterilen 1.066.983 TL tutarındaki ortak alan katılım gelirleri hasıllata sınıflandırılmıştır.
- Hasıllat altında net gösterilen 9.399 TL tutarındaki kredi kartı chip puan giderleri finansman giderlerinde sınıflanmıştır.
- Satışların maliyeti altında gösterilen 6.850.959 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderlerinin 5.629.313 TL’lik kısmı pazarlama giderlerine, 1.221.646 TL’lik kısmı genel yönetim giderlerine sınıflandırılmıştır.
- Pazarlama giderlerinde gösterilen 849.902 TL tutarındaki hizmet alım giderleri satışların maliyetine ve pazarlama giderlerindeki 20.612.003 TL tutarındaki gider ise niteliğine göre esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflandırılmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 9'un uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 15'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016'da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 22'nin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 2'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UMS 40'ta yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017’de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 Gelir Vergileri, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23’ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

- UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK, UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 17’nin uygulanmasının Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler:

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığının eklenmesi.

- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	17.053.200	26.254.077
Yoldaki para (*)	11.870.818	12.695.038
Kredi kartı alacakları	207.391.436	219.195.656
Banka mevduatı		
Vadeli	7.498.709	-
Vadesiz	11.868.224	16.054.678
Diğer	201.345	678.040
	<u>255.883.732</u>	<u>274.877.489</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.

30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2017
ABD Doları	%3,50	16 Ekim 2017	7.486.120
		Faiz tahakkuku	12.589
			<u>7.498.709</u>

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	502.439	69.138.308
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	892.447.254	740.834.609
	<u>892.949.693</u>	<u>809.972.917</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	-	4.905.363
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	32.629.187	30.010.996
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	351.233.064	50.822.076
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.425.537	1.156.631
	<u>385.287.788</u>	<u>86.895.066</u>

Uzun Vadeli Borçlanmalar

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	-	15.574.066
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	31.392.759	55.585.057
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	49.158.517	383.342.597
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	24.192.668	21.123.540
	<u>104.743.944</u>	<u>475.625.260</u>

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
TL	% 14,92	833.352.000
ABD Doları	% 3,50	17.760.500
	Faiz tahakkuku	41.837.193
		<u>892.949.693</u>

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	% 11,65	735.350.000
ABD Doları	% 3,50	17.596.000
	Faiz tahakkuku	57.026.917
		<u>809.972.917</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(**) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	30 Eylül 2017
TL	% 12,75	300.000.000
ABD Doları	% 4,50	100.391.581
		<u>400.391.581</u>
		31 Aralık 2016
TL	% 12,75	300.000.000
ABD Doları	% 4,50	134.164.674
Avro	% 3,50	20.479.428
		<u>454.644.102</u>

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

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bir yıl içinde	35.044.044	34.606.971
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(989.320)	(3.439.344)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>34.054.724</u>	<u>31.167.627</u>
İki yıl ve üzeri	61.536.778	82.497.865
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(5.951.351)	(5.789.268)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>55.585.427</u>	<u>76.708.597</u>

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

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 9’da gösterilmiştir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2018	10.281.248	375.255.202
2019	37.414.235	42.167.316
2020	34.445.865	40.145.832
2021	1.201.529	955.276
2022 ve sonrası	21.401.067	17.101.634
	<u>104.743.944</u>	<u>475.625.260</u>

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Diğer ticari alacaklar	44.057.769	34.419.497
Ticaret merkezi alacakları	17.054.605	14.593.883
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(28.269.545)	(24.417.128)
	<u>32.842.829</u>	<u>24.596.252</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	14.232.191	13.502.779
Ticari alacaklar	<u>47.075.020</u>	<u>38.099.031</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Açılış bakiyesi	24.417.128	19.417.078
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(1.269.583)	(2.391.462)
Dönem gideri	5.122.000	6.726.043
Kapanış bakiyesi	<u>28.269.545</u>	<u>23.751.659</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 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	24.270.653	21.173.831
	<u>24.270.653</u>	<u>21.173.831</u>

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.050.489.565	1.005.444.420
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	21.409.066	25.206.812
	<u>1.071.898.631</u>	<u>1.030.651.232</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Türev Araçlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Varlıklar:		
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	33.019.490	40.242.872
	<u>33.019.490</u>	<u>40.242.872</u>

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

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

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 46.379.026 ABD Doları (46.230.141 ABD Doları anapara ve 148.885 ABD Doları faiz tahakkuku) karşılığı olan 164.742.937 TL tutarında finansal yükümlülüğünü gerçeğe uygun değer riskten korunma muhasebesine tabi tutmuştur (31 Aralık 2016: 62.596.332 ABD Doları (62.355.351 ABD Doları anapara ve 240.981 ABD Doları faiz tahakkuku) ve 5.537.155 Avro (5.520.249 Avro anapara ve 16.906 Avro faiz tahakkuku) karşılığı olan 240.831.303 TL).

7. STOKLAR

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ticari mallar	601.263.573	576.390.767
Stok değer düşüş karşılığı	(7.737.055)	(16.789.199)
	<u>593.526.518</u>	<u>559.601.568</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Açılış bakiyesi	16.789.199	10.278.511
Dönem gideri	2.641.771	58.873.172
Kullanılan karşılık	(11.693.915)	(6.368.497)
Kapanış bakiyesi	<u>7.737.055</u>	<u>62.783.186</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	80.691.369	170.182.602	37.474.777	288.348.748
Alımlar	-	815.866	338.742	1.154.608
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	<u>80.691.369</u>	<u>170.998.468</u>	<u>37.813.519</u>	<u>289.503.356</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	(39.476.634)	(23.446.370)	(62.923.004)
Dönem gideri	-	(2.889.581)	(1.518.503)	(4.408.084)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(42.366.215)</u>	<u>(24.964.873)</u>	<u>(67.331.088)</u>
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	<u>80.691.369</u>	<u>128.632.253</u>	<u>12.848.646</u>	<u>222.172.268</u>

Grup, 58.768.570 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama ları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (30 Eylül 2016: 62.222.704 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 12.584.080 TL’dir (30 Eylül 2016: 12.249.587 TL).

Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 58.887.270 TL’si pazarlama giderleri (30 Eylül 2016: 71.525.235 TL), 22.975.532 TL’si (30 Eylül 2016: 16.848.282 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	80.691.369	170.084.111	37.291.748	288.067.228
Alımlar	-	62.091	206.133	268.225
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>80.691.369</u>	<u>170.146.202</u>	<u>37.497.881</u>	<u>288.335.453</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	(35.631.099)	(21.665.180)	(57.296.279)
Dönem gideri	-	(2.884.828)	(1.509.980)	(4.394.808)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(38.515.927)</u>	<u>(23.175.160)</u>	<u>(61.691.087)</u>
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>80.691.369</u>	<u>131.630.275</u>	<u>14.322.721</u>	<u>226.644.366</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 2017 açılış bakiyesi	195.684.581	287.195.242	20.512.454	902.568.179	23.761.344	5.804.798	1.435.526.598
Alımlar	-	7.722.993	-	33.751.729	220.770	1.654.784	43.350.276
Transferler (Not 10)	-	58.000	-	5.040.504	-	(5.108.504)	(10.000)
Çıkışlar (*)	(16.510.977)	(10.271.985)	-	(22.239.089)	(470.720)	(250.778)	(49.743.549)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	<u>179.173.604</u>	<u>284.704.250</u>	<u>20.512.454</u>	<u>919.121.323</u>	<u>23.511.394</u>	<u>2.100.300</u>	<u>1.429.123.325</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	(134.122.240)	(6.895.957)	(613.846.279)	(15.143.012)	-	(770.007.488)
Dönem gideri	-	(5.149.421)	(300.331)	(50.196.197)	(1.357.149)	-	(57.003.098)
Değer düşüklüğü (i)	-	994	-	526.908	27.553	-	555.455
Çıkışlar (*)	-	2.867.170	-	15.873.398	412.256	-	19.152.824
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(136.403.497)</u>	<u>(7.196.288)</u>	<u>(647.642.170)</u>	<u>(16.060.352)</u>	<u>-</u>	<u>(807.302.307)</u>
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	<u>179.173.604</u>	<u>148.300.753</u>	<u>13.316.166</u>	<u>271.479.153</u>	<u>7.451.042</u>	<u>2.100.300</u>	<u>621.821.018</u>

(i) Grup zarar eden mağazalara ilişkin ayırdığı 555.455 TL değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir (30 Eylül 2016: Grup zarar eden mağazalara ilişkin 71.936.678 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır). Söz konusu konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıkları esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(*) Grup yönetimi İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulünü Mart 2017’de satmıştır. Aynı zamanda dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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 2016 açılış bakiyesi	205.473.861	304.072.360	20.512.454	894.588.938	24.921.232	23.552.233	1.473.121.078
Alımlar	-	1.281.673	-	27.739.935	207.386	2.389.188	31.618.182
Transferler (Not 10)	-	(7.316.500)	-	14.149.073	3.605	(7.057.386)	(221.208)
Çıkışlar	-	(3.677.498)	-	(32.664.488)	(1.094.990)	(378.121)	(37.815.097)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>205.473.861</u>	<u>294.360.035</u>	<u>20.512.454</u>	<u>903.813.458</u>	<u>24.037.233</u>	<u>18.505.914</u>	<u>1.466.702.955</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	(122.377.291)	(6.495.516)	(502.727.538)	(6.834.958)	-	(638.435.303)
Dönem gideri	-	(6.605.891)	(300.331)	(58.376.298)	(2.271.229)	-	(67.553.749)
Değer düşüklüğü	-	(7.307.427)	-	(58.533.402)	(6.069.366)	(26.483)	(71.936.678)
Çıkışlar	-	446.822	-	5.311.152	117.638	-	5.875.612
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(135.843.787)</u>	<u>(6.795.847)</u>	<u>(614.326.086)</u>	<u>(15.057.915)</u>	<u>(26.483)</u>	<u>(772.050.118)</u>
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>205.473.861</u>	<u>158.516.248</u>	<u>13.716.607</u>	<u>289.487.372</u>	<u>8.979.318</u>	<u>18.479.431</u>	<u>694.652.837</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	161.986.946
Alımlar	12.959.791
Transferler	10.000
Çıkışlar	(81.608)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	174.875.129
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(86.653.963)
Dönem gideri	(20.451.620)
Değer düşüklüğü (i)	56.967
Çıkışlar	73.126
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	(106.975.490)
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	67.899.639

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

(i) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup geçmişte maddi olmayan duran varlıkları için ayırdığı 56.967 TL tutarındaki değer düşüklüğünü konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir (30 Eylül 2016: Gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıklar için 4.539.998 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır).

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kiler Alışveriş	545.936.260	545.936.260
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
	<u>774.396.869</u>	<u>774.396.869</u>

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	94.731.687	112.359.339
Personel ve SSK karşılıkları	770.000	1.350.000
Diğer	2.160.360	13.683.587
	<u>97.662.047</u>	<u>127.392.926</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin diğer 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 2017	112.359.339	1.350.000	13.683.587	127.392.926
Dönem gideri	16.659.449	170.000	-	16.829.449
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(34.287.101)	(750.000)	(11.523.227)	(46.560.328)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2017	<u>94.731.687</u>	<u>770.000</u>	<u>2.160.360</u>	<u>97.662.047</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 2016	72.127.309	1.350.000	12.035.216	85.512.525
Dönem gideri	59.575.035	-	42.709.928	102.284.963
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(6.068.368)	-	(41.249.426)	(47.317.794)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2016	<u>125.633.976</u>	<u>1.350.000</u>	<u>13.495.718</u>	<u>140.479.694</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	6.884.585	7.660.305
	<u>6.884.585</u>	<u>7.660.305</u>

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	50.015.672	48.120.758
	<u>50.015.672</u>	<u>48.120.758</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
1 Ocak itibarıyla	48.120.758	47.451.671
Hizmet maliyeti	25.627.318	35.705.910
Faiz maliyeti	1.693.851	1.551.000
Ödenen tazminatlar (*)	<u>(25.426.255)</u>	<u>(36.122.402)</u>
30 Eylül itibarıyla	<u>50.015.672</u>	<u>48.586.179</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	81.269.221	77.683.659
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>81.269.221</u>	<u>77.683.659</u>

30 Eylül 2017

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	81.269.221	77.886.630	1.218.303	2.164.288
	<u>81.269.221</u>	<u>77.886.630</u>	<u>1.218.303</u>	<u>2.164.288</u>

31 Aralık 2016

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	77.683.659	75.424.244	1.920.178	339.237
	<u>77.683.659</u>	<u>75.424.244</u>	<u>1.920.178</u>	<u>339.237</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	39.336.191	21.297.461
Ödenecek personel maaş ve primleri	24.878.179	4.104.644
	<u>64.214.370</u>	<u>25.402.105</u>

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	10.978.282	12.775.105
Alışveriş puanları yükümlülüğü	1.091.211	686.327
Tahakkuk etmiş giderler	327.872	1.128.462
	<u>12.397.365</u>	<u>14.589.894</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,61	354.239.053	50,61	354.239.053
Carrefour Nederland BV	46,02	322.129.074	46,02	322.129.074
Halk ortaklar	2,54	17.827.391	2,54	17.827.391
Diğer	0,83	5.804.482	0,83	5.804.482
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sermayesi 700.000.000 TL olup (31 Aralık 2016: 700.000.000 TL) her biri 1 Kuruş değerinde 70.000.000.000 adet (31 Aralık 2016: 70.000.000.000 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 artırılmış 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 geçilmesine, kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000.000 TL olmasına ve kayıtlı sermaye tavanı izninin 2016/2020 yılları (5 yıl) arasında geçerli olmasına karar verilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	91.845.783	91.845.783
	<u>91.845.783</u>	<u>91.845.783</u>

b) Geçmiş Yıllar Zararları

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Geçmiş yıl zararları	(463.854.309)	(31.687.012)
	<u>(463.854.309)</u>	<u>(31.687.012)</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: II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-e hükümleri uyarınca, Şirket'in 2014, 2015 ve 2016 yılı satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 101.923.639 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.036 TL fon tutarı bulunmaktadır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Yasal yedekler	12.318.358	12.318.358
	<u>12.318.358</u>	<u>12.318.358</u>

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Seri: II-14.1 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Aktüeryal kayıplar	<u>(488.774)</u>	<u>(488.774)</u>
	<u>(488.774)</u>	<u>(488.774)</u>

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>
<u>HASILAT</u>				
Mağazacılık faaliyeti satışları	3.308.691.693	1.175.982.061	3.367.122.621	1.142.881.246
Müşteri sadakat programı indirimleri	(5.310.114)	(121.206)	(20.128.044)	(3.665.846)
Satıştan iadeler	(23.790.140)	(9.246.979)	(31.748.255)	(8.892.685)
Satıştan indirimler	(3.606.307)	(416.922)	(3.763.291)	(1.996.704)
Kira gelirleri	71.220.523	24.594.706	75.829.653	24.771.326
	<u>3.347.205.655</u>	<u>1.190.791.660</u>	<u>3.387.312.684</u>	<u>1.153.097.337</u>
<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>				
Stok açılış bakiyesi	(559.601.568)	(601.732.891)	(614.047.732)	(657.314.532)
Alımlar	(2.516.223.475)	(866.591.946)	(2.510.270.549)	(766.709.688)
Stok değer düşüklüğü karşılığı değişikliği (net)	9.052.144	44.460	(52.504.675)	(12.697.337)
Stok kapanış bakiyesi	593.526.518	593.526.518	535.673.407	535.673.407
Alışveriş merkezi genel giderleri	(12.867.968)	(4.398.073)	(12.127.547)	(3.917.113)
	<u>(2.486.114.349)</u>	<u>(879.151.932)</u>	<u>(2.653.277.096)</u>	<u>(904.965.263)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 ara hesap dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

FAALİYET GİDERLERİ	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri	(759.403.081)	(259.654.105)	(805.449.665)	(260.096.609)
Genel yönetim giderleri	(94.420.008)	(34.068.178)	(92.008.989)	(30.273.254)
	<u>(853.823.089)</u>	<u>(293.722.283)</u>	<u>(897.458.654)</u>	<u>(290.369.863)</u>

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2017 ve 2016 ara hesap dönemleri itibarıyla sırasıyla pazarlama giderleri ve genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre gider detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel giderleri	(376.530.323)	(127.677.237)	(387.981.367)	(122.503.098)
Kira giderleri	(175.597.849)	(59.867.732)	(189.004.435)	(61.657.514)
Amortisman ve itfa giderleri	(81.862.802)	(28.050.176)	(88.373.517)	(29.102.785)
Enerji-yakıt-su giderleri	(58.731.960)	(24.089.990)	(64.524.648)	(23.875.854)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(36.613.683)	(11.425.449)	(44.423.565)	(14.170.766)
Bakım ve onarım giderleri	(33.008.825)	(11.933.641)	(27.594.859)	(10.037.913)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(28.819.728)	(9.457.349)	(29.483.987)	(9.948.185)
Kurtasiye-sarf giderleri	(16.703.457)	(5.655.054)	(15.166.671)	(4.366.295)
Danışmanlık giderleri	(7.804.692)	(2.360.109)	(10.132.256)	(3.075.630)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(6.005.598)	(2.069.577)	(7.642.955)	(2.246.019)
Seyahat giderleri	(5.935.401)	(1.917.703)	(5.792.078)	(1.803.236)
Sigorta giderleri	(4.618.660)	(1.528.970)	(4.555.439)	(1.575.381)
İletişim giderleri	(3.277.850)	(1.357.734)	(1.704.763)	(552.989)
Dekorasyon malzeme giderleri	(2.655.376)	(1.029.441)	(1.880.883)	(482.766)
Diğer	(15.656.885)	(5.302.121)	(19.197.231)	(4.971.432)
	<u>(853.823.089)</u>	<u>(293.722.283)</u>	<u>(897.458.654)</u>	<u>(290.369.863)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	22.031.503	558.651	1.675.302	558.000
Operasyonel kambiyo karı	1.228.440	(653.116)	35.314.013	5.817.993
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	178.800	18.911	844.502	641.570
Konusu kalmayan değer düşüklüğü (ii)	612.422	218.431	-	-
Diğer gelir ve karlar	4.746.750	2.816.606	2.090.662	(2.951.395)
	<u>28.797.915</u>	<u>2.959.483</u>	<u>39.924.479</u>	<u>4.066.168</u>

- (i) Konusu kalmayan karşılıklar, geçmiş dönemlerde davalar ve riskler için ayrılmış olan karşılıkların çözümlenmesi ile ilgilidir.
- (ii) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ve gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıklara ilişkin ayırdığı 612.422 TL değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>
Vadeli alımlar faiz gideri	(42.672.257)	(15.497.146)	(40.959.362)	(11.432.228)
Karşılık giderleri (i)	(8.781.739)	509.327	(99.667.607)	(32.488.545)
Operasyonel kambiyo zararı	(5.732.097)	(905.923)	(36.355.354)	(6.646.719)
Operasyonel faiz gideri	(544.590)	(62.975)	(260.566)	142.490
Değer düşüş karşılığı (ii)	-	-	(76.476.676)	(65.880.666)
Diğer gider ve zararlar	(39.329.243)	(15.382.074)	(48.363.198)	(11.777.739)
	<u>(97.059.926)</u>	<u>(31.338.791)</u>	<u>(302.082.763)</u>	<u>(128.083.407)</u>

- (i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.
- (ii) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ilişkin 76.476.676 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>
Sabit kıymet satışından karlar (*)	21.289.283	-	-	-
	<u>21.289.283</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Grup yönetimi İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulünü Mart 2017’de satmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

Bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır).

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 ara dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</u>
Faiz giderleri	(129.376.905)	(49.586.131)	(102.101.145)	(36.321.951)
Kredi kartı komisyon giderleri	(4.247.872)	(1.959.583)	(7.029.627)	(1.869.014)
	<u>(133.624.777)</u>	<u>(51.545.714)</u>	<u>(109.130.772)</u>	<u>(38.190.965)</u>

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	39.834.031	103.994.687
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri	<u>39.834.031</u>	<u>103.994.687</u>

Kurumlar Vergisi:

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

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2016: %20)’dir.

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 benimsenmişti.

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 ara hesap dönemleri itibarıyla Grup’un dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	89.843.418	130.545.113
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	107.071.202	132.324.275
Stoklar değerlendirme farkı	93.780.581	87.550.087
Diğer dönen varlıklar	(17.635.693)	(11.014.504)
Kıdem tazminatı karşılığı	50.015.672	48.120.758
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(174.166.897)	(167.710.593)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(1.700.975)	2.634.403
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	28.143.254	23.192.832
Geçmiş yıl mali zararları	884.456.980	613.656.351
Diğer	1.457.649	2.796.321
	<u>1.061.265.191</u>	<u>862.095.043</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	17.968.684	26.109.023
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	21.414.240	26.464.855
Stoklar değerlendirme farkı	18.756.116	17.510.017
Diğer dönen varlıklar	(3.527.139)	(2.202.901)
Kıdem tazminatı karşılığı	10.003.134	9.624.152
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(34.833.379)	(33.542.119)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(340.195)	526.881
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	5.628.651	4.638.566
Geçmiş yıl mali zararları	176.891.396	122.731.270
Diğer	291.530	559.263
	<u>212.253.038</u>	<u>172.419.007</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılabilir mali zararlar

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

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
2019	11.238.173	11.238.173
2020	18.011.218	18.011.218
2021	584.715.820	584.406.960
2022	270.491.769	-
	<u>884.456.980</u>	<u>613.656.351</u>

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	172.419.007	70.647.886
Dönem geliri	39.834.031	103.994.687
İşletme birleşmesi ile edinilen ertelenmiş vergi varlığı	-	115.088
30 Eylül kapanış bakiyesi	<u>212.253.038</u>	<u>174.757.661</u>

25. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 ara dönemleri itibarıyla, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 16)	70.000.000.000	11.383.930.257
Çıkarılan hisse senetleri	-	58.616.069.743
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	70.000.000.000	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 16)	70.000.000.000	70.000.000.000
Net dönem (zararı) / karı (TL)	<u>(133.495.257)</u>	<u>(430.717.435)</u>
1 Kr’luk Hisse başına (kayıp) / kazanç (Kr)	<u>(0,1907)</u>	<u>(0,6153)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Akbank T.A.Ş.	62.765.351	71.646.013
	<u>62.765.351</u>	<u>71.646.013</u>

İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Carrefour World Trade	13.298.472	11.855.080
Akbank T.A.Ş.	243.792	272.565
Carrefour Romania	263.129	925.878
Carrefour Nederland BV	92.579	178.951
Carrefour Global Sourcing Asia	74.738	48.155
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	96.355
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	9.700
Diğer	222.563	79.177
	<u>14.232.191</u>	<u>13.502.779</u>

Finansal borçlanmalar (Not 4)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Akbank T.A.Ş.	502.439	89.617.737
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	64.021.946	85.596.053
	<u>64.524.385</u>	<u>175.213.790</u>

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	8.181.367	8.656.362
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	7.680.238	-
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.476.289	9.352.909
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	610.617	421.447
Aksigorta A.Ş.	178.755	230.909
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.377	5.949
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.946	653.950
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	5.599.019
Diğer	248.477	286.267
	<u>21.409.066</u>	<u>25.206.812</u>

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4.668.687	4.371.040
Carrefour Partenariat International	5.713.394	2.756.324
	<u>10.382.081</u>	<u>7.127.364</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>				
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	132.180.695	49.966.553	126.445.540	45.842.490
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	818.219	663.541	1.338.270	109.710
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	106.650	61.075	587.379	161.667
	<u>133.105.564</u>	<u>50.691.169</u>	<u>128.371.189</u>	<u>46.113.867</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	46.687.875	19.325.660	-	-
Aksigorta A.Ş.	5.629.669	2.107.617	5.202.168	1.751.310
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	4.478.330	1.622.970	4.150.132	2.077.666
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	671.573	-	43.754.295	20.080.044
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	447.070	254.338	314.220	104.808
Diğer	992.399	817.956	643.537	54.594
	<u>58.906.916</u>	<u>24.128.541</u>	<u>54.064.352</u>	<u>24.068.422</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	3.481.206	1.235.127	3.609.914	1.173.452
Akbank T.A.Ş.	1.239.400	465.991	669.538	222.511
	<u>4.720.606</u>	<u>1.701.118</u>	<u>4.279.452</u>	<u>1.395.963</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	14.795.530	5.106.458	9.400.984	3.330.148
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.667.115	1.000.608	2.597.640	898.894
Akbank T.A.Ş.	1.434.577	504.483	1.029.748	411.409
Carrefour Romania	908.346	316.453	989.946	509.188
Carrefour Global Sourcing Asia	489.698	154.358	3.935.671	691.745
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	345.992	115.522	340.931	113.819
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş.	293.803	24.528	234.701	(1.010)
Carrefour Nederland BV	267.160	92.580	259.110	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	193.062	84.709	184.781	81.547
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	184.020	12.944	46.664	6.528
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	148.071	-	902.117	239.652
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	112.377	26.946	78.517	31.629
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	104.003	35.000	170.146	29.933
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	95.072	194	166.536	50.384
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	74.089	-	-	-
Socomo SA	-	-	335.630	-
Carrefour Partenariat International	-	-	128.690	-
Aksigorta A.Ş.	-	-	38.289	34.435
Diğer	51.861	39	2.479	(14.008)
	<u>22.164.776</u>	<u>7.474.822</u>	<u>20.842.580</u>	<u>6.414.293</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	11.074.807	3.837.186	11.414.255	3.868.224
Carrefour Partenariat International	8.229.271	2.941.967	7.793.061	2.265.574
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	14.898	14.736
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	-	-	101.480	-
Diğer	-	-	2.367	2.367
	<u>19.304.078</u>	<u>6.779.153</u>	<u>19.326.061</u>	<u>6.150.901</u>

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	103.803	18.911	669.898	528.484
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	11.239.472	4.462.379	16.010.507	5.045.039

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	5.963.103	1.103.894	5.533.785	1.410.542
Diğer uzun vadeli faydalar	217.356	82.814	204.768	63.319
	<u>6.180.459</u>	<u>1.186.708</u>	<u>5.738.553</u>	<u>1.473.861</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

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

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

	30 Eylül 2017		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	17.905.848	752.668	3.633.312
2. Hazır değerler	14.803.914	4.098.226	58.822
3. DÖNEN VARLIKLAR	32.709.762	4.850.894	3.692.134
4. Diğer	29.958.247	7.430.733	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	29.958.247	7.430.733	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	62.668.009	12.281.627	4.542.134
7. Ticari Borçlar	10.942.826	1.026.786	1.740.192
8. Diğer Borçlar	5.713.394	-	1.362.798
9. Finansal Yükümlülükler	19.728.139	5.152.615	340.029
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.340.544	657.219	1.440
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	38.724.903	6.836.620	3.444.459
12. Finansal Yükümlülükler	24.193.080	-	5.770.699
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24.193.080	-	5.770.699
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	62.917.983	6.836.620	9.215.158
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(249.974)	5.445.007	(4.673.024)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	21.766.936	3.824.108	1.951.942
17. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	3.659.754	183.840	738.535

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	16.481.415	809.475	3.674.684
2. Hazır değerler	9.237.563	2.291.847	315.937
3. DÖNEN VARLIKLAR	25.718.978	3.101.322	3.990.621
4. Diğer	35.159.142	9.094.603	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	35.159.142	9.094.603	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	60.878.120	12.195.925	4.840.621
7. Ticari Borçlar	6.379.548	1.237.721	545.502
8. Diğer Borçlar	2.756.324	-	742.964
9. Finansal Yükümlülükler	18.799.334	5.013.271	311.769
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.168.182	614.583	1.440
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30.103.388	6.865.575	1.601.675
12. Finansal Yükümlülükler	21.123.952	-	5.693.941
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	21.123.952	-	5.693.941
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	51.227.340	6.865.575	7.295.616
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	9.650.780	5.330.350	(2.454.995)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	19.339.430	1.863.601	3.445.119
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	4.308.279	358.597	821.128

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

30 Eylül 2017

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.934.121	(1.934.121)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.934.121	(1.934.121)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.959.118)	1.959.118	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.959.118)	1.959.118	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(24.997)	24.997	-	-

31 Aralık 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	1.875.857	(1.875.857)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.875.857	(1.875.857)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(910.779)	910.779	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(910.779)	910.779	-	-
TOPLAM (3 + 6)	965.078	(965.078)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Gerçeğe Uygun Değer

Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemlerini içerdiğinden gerçeğe uygun değerini yansıtmaktadır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin sınıflandırması seviye 2’dir.

Finansal yükümlülükler

Türk Lirası cinsinden sabit faizli kısa vadeli banka kredileri bilanço tarihine yakın bir tarihte alınmış olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli yabancı para banka kredilerinin ve finansal kiralama borçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Uzun vadeli Türk Lirası cinsinden banka kredilerinin piyasa maliyetleri dikkate alındığında kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığı görülmektedir.

Ticari borçlar, kısa vadeli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup’un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1’inci sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2’nci sıra: 1’inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3’üncü sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....