

CARREFOURSA CARREFOUR
SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

20 Şubat 2020

Bu rapor, 10 sayfa denetim raporu ve 74 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlardan oluşmaktadır.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın ve tedarikçilerden elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Hasılatın ve tedarikçilerden elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.7.2'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Grup'un hasılatı başlıca perakende satışlardan ve alt kiralamalardan elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.</p> <p>Bilgi Teknolojileri ("BT") faturalama sistemleri tarafından kayıtlara alınan gelirlerin doğruluğu, bu sistemlerin karmaşıklığı ve bu sistemler tarafından işlenen veri hacminin büyüklüğünden kaynaklanan perakende sektörüne özgü doğal bir kontrol riski bulunması ve ürünlerin kontrolünün müşteriye devrinin ne zaman gerçekleştiğinin değerlendirilmesi önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirmesi nedenleriyle, "perakende satışlardan elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konularından biri] olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup'un tedarikçilerden elde ettiği ciro primi gelirleri ise tedarikçileri ile yapmış olduğu ticaret anlaşmalarına dayanmakta olup, bu anlaşmaların içerikleri satın alım miktarlarına, promosyon ve pazarlama aktivitelerine ve çeşitli indirim türlerine ait taahhütlerden oluşmaktadır. Bu taahhütler döneme bağlı olarak ve o dönem içinde yapılan alımların toplamı için veya o alımların içindeki bazı ürünler için dönemler itibari ile değişiklik gösterebilmektedirler. Bu nedenle tedarikçilerle yapılan sözleşmeler denetimimizde odaklanılan bir alan olmuştur.</p>	<p>Perakende satış gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının TFRS 15'e uygunluğunun ve Grup'un hasılat elde ettiği unsurlarla ilgili açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi;-BT uzmanlarımızın yardımı vasıtasıyla yönetimin aşağıda belirtilen kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyişlerinin değerlendirilmesi;• Program erişim kontrolleri, program değişikliği kontrolleri, program geliştirme kontrolleri ve bilgisayar çalışma kontrolleri gibi BT genel ortamına ilişkin kilit iç kontroller; ve• Fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili BT iç kontrolleri ve fiyatlandırma ve faturalandırma sistemleriyle muhasebe sistemleri arasında uçtan uca mutabakat kontrolleri. <p>-Kasa işlemlerine ait BT altyapısı ile muhasebe sistemi arasındaki entegrasyonun test edilmesi;</p> <p>-Veri kayıtlarının, faturalandırma sistemleri ve defter-i kebir arasında uçtan uca mutabakatlarının test edilmesi</p>

	<p>- Olağan faturalandırma süreci dışında kalan ve bu sebeple yüksek seviyede yönetim muhakemesi taşıyan sistematik olmayan düzeltmelere yönelik örneklem seçilerek maddi doğrulama testlerinin uygulanması ve</p> <p>- Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen ladelardan örneklem yöntemiyle seçilenleri için uygun finansal raporlama döneminde konsolide finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi;</p> <p>Tedarikçilerden elde edilen gelirlere yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>- Tedarikçilerden elde edilen ciro primi gelirlerinin sözleşme şartlarına uygun olarak ilgili dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirildiğinin kontrol edilmesine yönelik olarak önemli tutardaki ciro primi gelirleri kapsayacak şekilde sözleşme şartları, ciro primi oranları ve ilgili koşulların yerine getirilmesinin örneklem yoluyla test edilmesi,</p> <p>- Tahakkuk olarak muhasebeleştirilen satıcılardan elde edilen gelirler için müteakip dönemde gerçekleşmelerin (faturaya dönüşlerin) kontrol edilmesi,</p> <p>- Ciro primi gelirlerinin önemli kısmının elde edildiği tedarikçiler ile olan cari hesap mutabakatların dış teyit yöntemiyle doğrulanması,</p> <p>- Grup'un yıl içerisinde hasılat ile ilgili yapmış olduğu manuel yevmiye kayıtlarının değerlendirilmesi</p> <p>- Tedarikçilerle olan mevcut sözleşmelerin analiz edilerek ve cari dönemde gelir elde edilecek unsurlar açısından muhasebe politikalarının uygunluğunun ve ilgili açıklamaların yeterliliğinin ve uygunluğunun değerlendirilmesi.</p>
--	--

Ertelenmiş vergi varlığının değerlemesi

Ertelenmiş vergi varlığının değerlemesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.8.3 ve Dipnot 25'ya bakınız.

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
<p>31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl itibarıyla, Grup geri kazanılabilir olduğunu değerlendirdiği indirilebilen geçici farklar ile kullanılmayan geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.</p> <p>Ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği, Grup'un gelecekte indirilebilir geçici farklarını ve geçmiş yıl mali zararları (süresi dolmadan önce) kullanabileceği vergilendirilebilir karlar üretme kabiliyetine bağlıdır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ve geri kazanılabilirliği önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirir.</p> <p>Gelecekteki vergilendirilebilir karların ve geçici farkların gerçekleşmesine ilişkin tutarların ve zamanlamalarının tahmin edilmesi doğal bir belirsizlik içerdiğinden, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">-Yönetim tarafından yapılan varsayımları analiz ederek, gelecekteki vergilendirilebilir kazanç tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin değerlendirilmesi ve sorgulanması;-Kullanılan tahmin ve varsayımların Yönetim Kurulu tarafından onaylanan gelecek iş planlarındaki tutarlarla mutabakatı;-Yönetimin önceki dönemlere ilişkin tahminleriyle cari yılda gerçekleşen vergilendirilebilir karları karşılaştırarak, yönetimin gelecekteki vergilendirilebilir kar tahminlerinin tarihsel olarak doğruluğunun göz önünde bulundurulması ve kilit varsayımların seçiminde yönetimin tarafsızlığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığının değerlendirilmesi;-Geçerli olduğu durumlarda, mevzuatta yaşanan değişikliklerin etkisinin dikkate alınması;-Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarının ve geçerlilik sürelerinin vergi beyannameleri ile mutabakatı ve-Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan ya da yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının tahmininde kullanılan muhakemelerin uygulanmasına yönelik konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların, TFRS hükümlerine istinaden ertelenmiş vergi pozisyonunu uygun bir şekilde yansıtıp yansıtmadığının değerlendirilmesi.

Serefiye değer düşüklüğü

Şerefiyenin değerlemesi ve değer düşüklüğünün belirlenmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için Dipnot 2.8.1 ve Dipnot 12'e bakınız.

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
<p>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un şerefiye tutarı 482,479,139 TL olup (31 Aralık 2018: 482,479,139 TL), şerefiye tutarına ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 150,200,000 TL). TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uyarınca, söz konusu sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir.</p> <p>Değer düşüklüğü testlerinde yönetim, önemli tahmin ve varsayımlar kullanmıştır. Yönetim, herhangi bir değer düşüklüğünün gerekip gerekmediğini tespit etmek için şerefiyenin tahsis edildiği ayrı ayrı tanımlanabilen nakit yaratan birimlerin her birinin kayıtlı değeri söz konusu nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değerleriyle karşılaştırmıştır. Kullanım değerinin veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin yüksek olanı esas alınarak hesaplanan nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarı, iskonto edilmiş nakit akışı modelinden elde edilmiştir. Bu modelde, gelecekteki metrekare başına düşen satış hacimleri ve sepet fiyatları, faaliyet giderleri, yeni mağaza açılış ve mağaza kapamalarına ilişkin tahminler, işletme sermayesindeki değişim, nihai değer artış oranları ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ("AOSM") gibi birçok tahmin ve varsayım kullanılmaktadır. Kullanılan bu tahmin ve varsayımlar gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Şerefiyenin kayıtlı değerinin konsolide finansal tablolar açısından önemli olması ve şerefiyenin geri kazanılabilir tutarının tahmininde kullanılan tahmin ve varsayımların belirlenmesinin önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">-Değerleme uzmanlarımızdan yardım alınarak, nakit yaratan birimlerin perakende sektöründeki AOSM ortalamaları ile karşılaştırılma yapılması da dahil olmak üzere, kullanılan iskonto ve uzun vadeli büyüme oranlarının uygunluğunun değerlendirilmesi,-İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi,-Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi,-Satış hacimleri ve sepet fiyatları, faaliyet giderleri, yeni mağaza açılış ve mağaza kapamalarına ilişkin tahminler, işletme sermayesindeki değişim gibi kilit girdilere ilişkin olarak kullanılan varsayımların uygunluğunun, bu girdilerin harici türetilmiş verilerle karşılaştırılmasının yanı sıra müşteri ve sektöre ilişkin tecrübelerimize dayanarak değerlendirilmesi,-Nakit yaratan birimler için mevcut durumda tahmin edilen boşluk payı üzerindeki etkileri değerlendirmek amacıyla büyüme oranları ve tahmini nakit akışlarının makul surette olası azaltmaların etkisinin değerlendirilmesini de içeren duyarlılık analizlerinin gerçekleştirilmesi ve-İlgili konsolide finansal tablo dipnot açıklamalarının, temel tahminler, varsayımlar, muhakemelere ve duyarlılıklara dair açıklamalar da dahil olmak üzere, yeterliliğinin değerlendirilmesi.



Finansal durum – Grup’un sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri.

Finansal yeterliliğin sağlanması ile ilgili kullanılan önemli muhasebe tahminlerinin detayı için Dipnot 2.8.4 ve Dipnot 30’e bakınız.

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
<p>Grup’un sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığına ilişkin olarak kilit belirleyiciliğe sahip olan Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) tarafından düzenlenmiş belirli yükümlülükler bulunmaktadır.</p> <p>Grup’un sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığının değerlendirilmesinde kullanılan en önemli varsayımın – tahmini özkaynak durumunun temel belirleyicisi olarak – mali ve maddi duran varlıkların 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yeniden değerlemesi sonucu beklenen yeniden değerlendirme kazançları ve gelecekte beklenen kârlılık olduğu tarafımızca belirlenmiştir.</p> <p>Maddi duran varlıklar için gerçeğe uygun değer tespitini yapan SPK’nın yetkilendirmiş olduğu “Gayrimenkul Değerleme Şirketi” tarafından yapılan hesaplamalar ile Grup yönetimi tarafından gelecekte beklenen karlılığa ilişkin yapılan değerlendirmeyi destekleyen hesaplamalar yönetimin yaptığı gelecekteki performansla yönelik tahminlere ve yüksek düzeyde muhakemeye dayanmakta ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe esasının uygun olup olmadığının değerlendirilmesinde temel teşkil etmektedir. Söz konusu değerlendirme kullanılan tahmin ve varsayımların belirlenmesi önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>-Grup yönetimi tarafından SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararına göre TTK 376. madde uyarınca hazırlanan özel amaçlı finansal tablosunda yer alan mali ve maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde yararlanılan gayrimenkul değerlendirme raporunda kullanılan önemli tahmin ve varsayımların incelenmesi ve gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından uygulanan değerlendirme yönteminin kontrol edilmesi</p> <p>-Grup yönetimi tarafından gelecekteki performansın tahmin edilmesinde kullanılan varsayımların ve söz konusu özel amaçlı finansal tablonun hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe esaslarının uygun olup olmadığının değerlendirilmesi.</p>

TFRS 16 Kiralamalar Standardının ilk uygulaması

TFRS 16 Kiralamalar Standardının ilk uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahminleri ve yönetimin muhakemeleri için Dipnot 2.5'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak uygulamıştır. Bu nedenle, TFRS 16'nın ilk uygulamasını karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmemiştir.</p> <p>Grup'un mağazalar depolar, nakil vasıtalar ve genel müdürlük binası da dahil olmak üzere çeşitli kira sözleşmeleri bulunmaktadır. Söz konusu kiralama sözleşmelerine bağlı olarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 888.519 bin TL kiralama işlemlerinden borç ve 794.681 bin TL kullanım hakkı varlığı muhasebeleştirilmiştir. Kullanım hakkı varlıklarının toplam duran varlıklar içindeki payı %35'dir.</p> <p>Kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğü ölçmek için kiralama süresinin değerlendirilmesi ile kullanım varlığının bileşenlerinin, kira ödemelerinin ve uygun iskonto oranlarının belirlenmesi için önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirmektedir.</p> <p>TFRS 16'nın ilk uygulanmasının Grup'un finansal tabloları açısından önemli olması nedeniyle ilk geçişe ilişkin yapılan açıklamalar denetimimiz de odaklanılan bir alan olmuştur.</p> <p>Kiralama sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden her bir duruma özgü muhasebeleştirme esasları belirlenirken yönetim tarafından önemli muhakemelerin yapılmasını gerektireceğinden, "TFRS 16'nın ilk uygulaması" kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup ve kiraya verenler arasında imzalanan kiralama sözleşmelerinden örnekler incelenmiştir. İlgili sözleşmeler, TFRS 16 kapsamında değerlendirilmiş olup kapsama alınma kriterleri kontrol edilmiştir.- Grup yöneticileri ile görüşmelerimiz sonucunda, Grup'un kira sözleşmelerinin veya kiralama işlemi içeren sözleşmelerin belirleme sürecini anlaşılması- Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen dayanak varlıklar ve kiralama süresi 12 aydan kısa olan kiralamalar için yararlanılan muafiyetlerin kira sözleşmelerinin ilgili hükümleri örneklem yöntemiyle seçilip incelenerek uygunluğunun değerlendirilmesi,- Sabit kiralı ve asgari garanti ödeme koşulu içeren kiralamalar için TFRS 16 kapsamında gelecekteki kira ödemelerinin net bugünkü değer hesaplamaları kontrol edilmiştir. Örneklem yoluyla seçilen sözleşmelere göre kira artış oranları değerlendirilmiş ve hesaplamada kullanılan ödeme planı ile karşılaştırılmıştır.- Kapsama alınan sözleşmelerin vadelerine ve döviz cinsine göre kullanılan iskonto oranları incelenmiştir.- Grup'un kullanım hakkı varlıklarını ve kira yükümlülüklerinin belirlenmesine esas teşkil eden hesaplamaların temin edilerek, her bir kiralama örneği için, kiralama sözleşmelerinde sayısal olarak kullanılan girdilerin doğrulanması, kullanılan iskonto oranlarının uygunluğunun değerlendirilmesi ve yeniden hesaplama yapmak suretiyle kontrollerin gerçekleştirilmesi,- Grup'un kullanım hakkı varlıkları ve kira yükümlülüklerine ilişkin kullanılan muhasebe



	<p>politikalarının TFRS 16'ya uygunluğu değerlendirilmiştir,</p> <ul style="list-style-type: none">- TFRS 16 hükümlerinin nasıl uygulanacağını pekiştirilmesine yönelik bir dizi eğitime katılım sağlanmış ve Grup'un TFRS 16'yı ilk uygulamasına yönelik tercih edilen yaklaşımını karşılaştırmamıza yardımcı olmak üzere uluslararası alanda yeni standardın perakende sektörü üzerindeki etkisi ile ilgili yayınlar incelenmiştir.- Konsolide finansal tablo dipnotlarında TFRS 16'ya ilk geçişin etkilerine ve kiralamalara ilişkin yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.
--	--

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir.

Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 18 Şubat 2020 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-74
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-35
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	36
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	37-39
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	40
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	41
NOT 7 STOKLAR.....	42
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	42
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	43
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	44-45
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	46
NOT 12 ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	47
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	48-49
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	50
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	51
NOT 16 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	51
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	51-53
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	53
NOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	53
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	54
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	55
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	55
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	56
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	56
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	56-59
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	60
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	61-63
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	64-72
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	73-74
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	74

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
1.400.458.416			
1.220.674.474			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	506.901.093	487.581.005
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 27	17.936.009	20.987.567
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	46.265.435	35.055.793
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	2.418.943	1.207.744
Stoklar	7	787.922.256	639.173.766
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	38.301.688	30.779.348
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	712.992	5.889.251
Duran Varlıklar			
2.292.794.050			
1.428.208.043			
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	48.993.673	56.661.092
Maddi Duran Varlıklar	10	637.778.625	633.413.074
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	794.680.993	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	12	482.479.139	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	47.052.947	62.576.962
Peşin Ödenmiş Giderler	8	11.057.884	13.320.559
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	25	270.750.789	179.757.217
TOPLAM VARLIKLAR			
3.693.252.466			
2.648.882.517			

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.997.927.139	2.400.840.002
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4, 27	529.976.383	291.370.075
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	467.517.287	458.268.115
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	4, 27	24.140.310	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	-	33.866.188
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları	4, 27	-	21.282.883
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları	4	143.003.917	2.429.263
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 27	50.256.501	20.500.662
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.637.874.070	1.396.049.061
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	22.581.565	48.498.301
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6, 27	11.383.989	9.397.685
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	18.589.397	18.482.327
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	10.902.379	9.008.246
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	60.438.625	72.102.195
Ertelemiş Gelirler	16	20.769.377	19.172.896
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		493.339	412.105
Uzun Vadeli Yükümlülükler		997.263.609	194.793.140
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4, 27	200.000.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	-	83.497.728
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	4	-	21.844.798
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	4	721.374.883	35.210.959
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	75.888.726	54.239.655
ÖZKAYNAKLAR		(301.938.282)	53.249.375
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(301.938.282)	53.249.375
Ödenmiş Sermaye	17	700.000.000	700.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	17	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	17	(16.553.327)	(4.446.458)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	17	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	17	(781.159.617)	(769.663.206)
Net Dönem Zararı		(343.080.788)	(11.496.411)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.693.252.466	2.648.882.517

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	2019	2018
	Refe ransları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	6.385.696.495	5.203.359.873
Satışların Maliyeti (-)	18	(4.647.591.986)	(3.821.860.962)
BRÜT KAR		1.738.104.509	1.381.498.911
Pazarlama Giderleri (-)	19	(1.369.225.453)	(1.257.026.598)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(162.338.168)	(158.996.298)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	34.112.330	63.859.655
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(269.519.236)	(352.904.076)
ESAS FAALİYET ZARARI		(28.866.018)	(323.568.406)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	-	569.337.061
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(908.203)	61.881
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(29.774.221)	245.830.536
Finansman Gelirleri	23	54.174.543	53.267.469
Finansman Giderleri (-)	24	(455.447.964)	(270.505.261)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(431.047.642)	28.592.744
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		87.966.854	(40.089.155)
Dönem Vergi Gideri	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	87.966.854	(40.089.155)
NET DÖNEM ZARARI		(343.080.788)	(11.496.411)
DİĞER KAPSAMLI GİDER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(12.106.869)	(3.845.120)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	13	(15.133.587)	(4.806.215)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları, vergi etkisi	25	3.026.718	961.095
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(355.187.657)	(15.341.531)
Pay Başına Kayıp (Kr)	26	(0,4901)	(0,0164)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

(Not 17)	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(601.338)	12.318.358	(463.854.309)	(305.808.897)	68.590.906
Transferler	-	-	-	-	-	(305.808.897)	305.808.897	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(3.845.120)	-	-	(11.496.411)	(15.341.531)
31 Aralık 2018 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(4.446.458)	12.318.358	(769.663.206)	(11.496.411)	53.249.375
1 Ocak 2019 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(4.446.458)	12.318.358	(769.663.206)	(11.496.411)	53.249.375
Transferler	-	-	-	-	-	(11.496.411)	11.496.411	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(12.106.869)	-	-	(343.080.788)	(355.187.657)
31 Aralık 2019 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	(16.553.327)	12.318.358	(781.159.617)	(343.080.788)	(301.938.282)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem zararı		(343.080.788)	(11.496.411)
Net dönem zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		670.172.192	(10.536.588)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı		-	2.213.596
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	113.194.617	106.145.962
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	31.221.440	32.889.386
- Kullanım hakkı varlıklarının itfa payı	9	196.286.723	-
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından oluşan kar	22	-	(569.337.061)
- Risk, dava, personel, SGK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	13	(11.663.570)	(35.826.710)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(5.773.740)	(35.230.891)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	430.243.926	222.567.354
- Değer düşüklüğü karşılığı, net	21	2.460.645	149.881.175
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	13	1.894.133	760.428
- Kıdem tazminatı karşılığı	13	19.584.858	27.402.278
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	3.760.592	3.418.065
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	7	126.187	2.296.367
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		(23.196.765)	42.194.308
- Vergi gideri / (geliri)	25	(87.966.854)	40.089.155
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		95.014.661	192.433.639
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(14.970.234)	(961.210)
- Stoklardaki artış		(148.874.677)	(39.099.685)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış / (azalış)		3.051.558	(2.474.628)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış		6.456.220	44.007.296
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış		(83.406)	566.764
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki (azalış)/artış		107.070	916.940
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		241.825.009	169.118.594
- İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)		31.742.143	(8.670.930)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış		(25.916.736)	22.707.314
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		1.677.714	6.323.184
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) nakit		422.106.065	170.400.640
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	13	(13.069.373)	(29.305.473)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		409.036.692	141.095.167

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
		2019	2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	10	(136.196.680)	(106.219.895)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(16.702.088)	(13.587.239)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları		-	(756.330)
- Satılan yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net satış hasılatı		4.399.799	924.264.613
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		(148.498.969)	803.701.149
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler	4	1.811.215.445	642.108.972
- Kredi anapara geri ödemeleri		(1.490.785.522)	(1.395.451.466)
- Kiralama geri ödemeleri	4	(345.384.814)	(42.400.667)
- Ödenen faiz		(217.247.109)	(200.356.935)
- Alınan faiz	23	5.773.740	35.230.891
- Diğer nakit çıkışları		(13.849.632)	(8.695.720)
Finansman faaliyetlerde kullanılan net nakit		(250.277.892)	(969.564.925)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		10.259.831	(24.768.609)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		487.581.005	511.632.900
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		9.060.257	716.714
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	506.901.093	487.581.005

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT 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, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 10.456’dır. (2018: 9.688).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket 30 hipermarkete ve 604 süpermarkete sahiptir (2018: 29 hipermarket, 567 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 13). Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu’nun 30 Haziran 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

Şirket’in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş’in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket’in ortaklık oranı, 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27’ye ulaşmış ve Kiler Alışveriş 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme kararı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 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.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklığı muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup’un konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 20 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

(b) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(c) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Grup’un geçerli ve sunum para birimi Türk Lirası’dır (“TL”). Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan bu kur farkı geliri veya gideri konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili konsolide 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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıda yer almaktadır:

- Satışların maliyeti altında gösterilen 84.354.630 TL tutarındaki lojistik gideri pazarlama giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.
- Satışların maliyeti altında net gösterilen 2.018.907 TL tutarındaki lojistik geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.
- Satışların maliyeti altında gösterilen 2.359.705 TL tutarındaki lojistik geliri genel yönetim giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

Nakit akış tabloları hazırlanırken yukarıdaki sınıflamalar dikkate alınmıştır.

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 Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli konsolide tabloları hazırlanırken, TFRS 16'nın ilk uygulaması haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

TFRS 16 Kiralamalar

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Grup, TFRS 16'yı ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

i) Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Grup, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirilmeyi seçmiştir.

ii) Kiracı Olarak

Grup mağazaları, depoları, nakil vasıtaları ve genel müdürlük binası da dâhil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Grup tarafından daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmış olmasına karşın artık Grup, TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri konsolide bilançoda sunulmaktadır.

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Grup, kullanım hakkı varlıklarını konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir satırda “kullanım hakkı varlıkları” adı altında sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Bina	Taşıt	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	868.359.716	12.445.125	880.804.841
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	786.384.243	8.296.750	794.680.993

Kira yükümlülüklerini ise “Borçlanmalar” içerisinde olacak şekilde konsolide finansal durum tablosunda sunmuştur. Kira yükümlülüklerinin defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Bina	Taşıt	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	867.551.269	12.445.125	879.996.394
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	854.970.520	9.408.280	864.378.800

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

iii) Kiraya veren olarak

Grup, mağazalarına ait satış alanlarını ve genel müdürlük binasının bir kısmını kiraya vermektedir. Grup, bu kiralama işlemlerini faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır.

Grup'un kiraya veren olarak uygulamış olduğu muhasebe politikaları, TMS 17 uyarınca uygulananlardan farklı değildir. Ancak, Grup ara kiraya veren olduğu zaman, alt kiralama tutarı esas alınan varlıklara göre sınıflandırmıştır.

Grup'un, kiralama sözleşmesi haricinde kiraya veren olduğu kiralama sözleşmeleri için TFRS 16'ya geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapması gerekmemektedir. Grup, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulayarak dağıtmıştır.

Grup, bazı mülklerini alt kiralama yapmaktadır. TMS 17 kapsamında, ana kiralama ve alt kiralama sözleşmeleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmıştır. Alt kiralama sözleşmeleri TFRS 16 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılmaktadır.

iv) Konsolide finansal tablolara etkisi

a) Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Grup ek kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere ilave kullanım hakkı varlıklarını geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019
Kullanım hakkı varlıkları	868.024.109
Kullanım hakkı varlıkları (daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan)	12.780.732
Toplam kullanım hakkı varlıkları	880.804.841

	1 Ocak 2019
Kira yükümlülüğü	868.024.109
Kira yükümlülüğü (daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan)	11.972.285
Toplam kira yükümlülükleri	879.996.394

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

iv) Konsolide finansal tablolara etkisi (devamı)

a) Geçiş etkisi (devamı)

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran Türk Lirası cinsinden kira sözleşmeleri için %24 ve Avro cinsinden kira sözleşmeleri için %6'dır.

	1 Ocak 2019
31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda açıklandığı üzere faaliyet kiralaması taahhüdü	1.791.824.696
1 Ocak 2019'da alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen	868.024.109
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamına alınan finansal kiralama borçları	11.972.285
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	879.996.394

b) Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan ve daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 794.680.993 TL kullanım hakkı ve 864.378.800 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda, Grup bu kiralamalardan 196.286.723 TL değerinde amortisman gideri ve 196.121.868 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

	Muhasebe politikası değişikliği öncesi	TFRS 16 Etkisi	Düzeltilmelerden sonraki tutar
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	1.398.452.026	2.006.390	1.400.458.416
Nakit ve Nakit Benzerleri	506.901.093	-	506.901.093
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	17.936.009	-	17.936.009
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	46.265.435	-	46.265.435
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.418.943	-	2.418.943
Stoklar	787.922.256	-	787.922.256
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	712.992	-	712.992
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	36.295.298	2.006.390	38.301.688
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	-	-	-
Duran Varlıklar	1.491.306.753	801.487.297	2.292.794.050
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	48.993.673	-	48.993.673
Maddi Duran Varlıklar	647.585.373	(9.806.747)	637.778.625
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	794.680.993	794.680.993
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	482.479.139	-	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.052.947	-	47.052.947
Diğer Duran Varlıklar	11.057.884	-	11.057.884
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	254.137.737	16.613.051	270.750.789
TOPLAM VARLIKLAR	2.889.758.779	803.493.687	3.693.252.466

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

iv) Konsolide finansal tablolara etkisi (devamı)

b) Cari dönem etkisi (devamı)

	Muhasebe politikası değişikliği öncesi	TFRS 16 Etkisi	Düzeltilmelerden sonraki tutar
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.854.923.222	143.003.917	2.997.927.139
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	529.976.383	-	529.976.383
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	467.517.287	-	467.517.287
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	24.140.310	-	24.140.310
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları	-	143.003.917	143.003.917
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	50.256.501	-	50.256.501
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.637.874.070	-	1.637.874.070
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	22.581.565	-	22.581.565
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11.383.989	-	11.383.989
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	18.589.397	-	18.589.397
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.902.379	-	10.902.379
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	60.438.625	-	60.438.625
Ertelenmiş Gelirler	20.769.377	-	20.769.377
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	493.339	-	493.339
Uzun Vadeli Yükümlülükler	285.093.418	712.170.191	997.263.609
Finansal Borçlar			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	200.000.000	-	200.000.000
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	9.204.692	712.170.191	721.374.883
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	75.888.726	-	75.888.726
ÖZKAYNAKLAR	(250.257.861)	(51.680.421)	(301.938.282)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	(250.257.861)	(51.680.421)	(301.938.282)
Ödenmiş Sermaye	700.000.000	-	700.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	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			
Öğütüm Kayıpları	(16.553.327)	-	(16.553.327)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	12.318.358	-	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	(781.159.617)	-	(781.159.617)
Net Dönem Zararı	(291.400.367)	(51.680.421)	(343.080.788)
TOPLAM KAYNAKLAR	2.889.758.779	803.493.687	3.693.252.466

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

iv) Konsolide finansal tablolara etkisi (devamı)

b) Cari dönem etkisi (devamı)

	Muhasebe politikası değişikliği öncesi		Düzeltilmelerden sonraki tutar
	2019	TFRS 16 Etkisi	2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	6.385.696.495	-	6.385.696.495
Satışların Maliyeti (-)	(4.651.760.847)	4.168.861	(4.647.591.986)
BRÜT KAR	1.733.935.648	4.168.861	1.738.104.509
Pazarlama Giderleri (-)	(1.491.794.887)	122.569.434	(1.369.225.453)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(163.428.269)	1.090.101	(162.338.168)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.573.922	(5.538.408)	34.112.330
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(263.980.828)	5.538.408	(269.519.236)
ESAS FAALİYET ZARARI	(156.694.414)	127.828.396	(28.866.018)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(908.203)	-	(908.203)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	(157.602.617)	127.828.396	(29.774.221)
Finansman Gelirleri	54.174.543	-	54.174.543
Finansman Giderleri (-)	(259.326.095)	(196.121.869)	(455.447.964)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(362.754.169)	(68.293.473)	(431.047.642)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri	71.353.802	16.613.052	87.966.854
Dönem vergi gideri	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	71.353.802	16.613.052	87.966.854
NET DÖNEM ZARARI	(291.400.367)	(51.680.421)	(343.080.788)

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar, TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır.

Aşağıda açıklanan muhasebe politikaları, konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ve Grup'un tüm şirketleri tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

2.7.1 Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklık, Grup'un kontrolünün olduğu şirkettir. Grup'un kontrolü, bu şirketteki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklık, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilir ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılır. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir. Şirket'in ve konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığının finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.2 Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyi yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Eğer bir sözleşme önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa; Grup, sözleşmedeki işlem bedelini tahmin etmek için, taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapar. Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması (açıkça ya da zımnen), müşteriye veya Grup'a, mal veya hizmetlerin müşteriye devrinin finansmanı şeklinde önemli bir fayda sağlıyorsa, bu sözleşmede önemli finansman bileşeni bulunmaktadır. Grup'un önemli finansman bileşeni içeren bir satış işlemi bulunmamaktadır.

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.2 Hasılat (devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirerek muhasebeleştirir.

Grup'un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri aşağıda belirtilmiştir.

i) Perakende satış gelirleri

Grup'un perakende satışlardan elde etmiş olduğu gelirler müşterilerin ilgili malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir. Kontrolün devrinin zamanlamasının zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı gerçekleşeceği yönetimin muhakemesini gerektirir. Grup perakende satışlarını genellikle nakit ya da kredi kartı karşılığında ve kontrolün aynı anda müşterilere devri suretiyle gerçekleştirildiğinden, satış anında hasılat muhasebeleştirilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.2 Hasılat (devamı)

ii) Tedarikçilerden elde edilen gelirler ve satıcılardan alınan indirimler

Grup’un tedarikçileri ile olan sözleşmelerinden kaynaklanan ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

iii) Kira gelirleri

Kira gelirleri Grup’un kiracıları ile olan kira sözleşmelerinden elde etmiş olduğu kira gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu kira gelirleri ilgili kiralama sözleşmesi boyunca zamana yayılı olarak doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir. Grup, kira gelirlerinin önemli bir kısmını elde ettiği ticaret merkezini Haziran 2018’de satmıştır.

iv) Müşteri sadakat programları

Grup, müşterilerin yaptıkları satın alma işlemleriyle biriken puan sistemiyle, müşterilere gelecekte yapacakları alışverişlerinde geçerli olacak indirim imkanı tanıyan bir sadakat programı yürütmektedir.

Müşterilerin kazanmış olduğu bu puanlar ilk satışın ayrılabilir bir parçası olarak görülür ve ödül puanlar ile satışın diğer kısımlarının makul değeri dağıtılarak, ödül puanlara ilişkin kısmı ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilir. Puanların müşteri tarafından kullanılması ile birlikte bu puanlardan elde edilen gelir hasılat olarak tanımlanır. Önceden belirlenmiş oranlar doğrultusunda, ödül puanlarından elde edilen hasılat dönemsel olarak muhasebeleştirilir.

2.7.3 Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenir. Borçlanma maliyetleri, stok maliyetlerine dahil değildir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetleri indirilmesiyle elde edilen tutardır.

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

2.7.4 Maddi duran varlıklar

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

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

Tüm diğer giderler oluştuğunda konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.4 Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

Binalar	40 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6-10 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	4-18 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-10 yıl

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

2.7.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

Peştemaliye

Peştemaliye bedeli, Grup'un satın almış olduğu mağazaların satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerini aşan kısımlarından oluşmaktadır. Peştemaliye bedeli maddi olmayan duran varlıklar altına kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.5 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Şerefiye

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

Şerefiye dağıtımı, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur.

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

2.7.6 Kiralama İşlemleri

Grup, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamış ve bu nedenle karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla; TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre sunulmaya devam etmiştir. TMS 17 ve TFRS Yorum 4 kapsamındaki muhasebe politikalarının detayları ise ayrı ayrı açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

a. Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolara kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.6 Kiralama İşlemleri (devamı)

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları (devamı)

a. Kiracı olarak (devamı)

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralamaları ve bilgi teknolojileri ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

b. Kiraya veren olarak

Grup, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Grup kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamaların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.6 Kiralama İşlemleri (devamı)

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları (devamı)

b. Kiraya veren olarak (devamı)

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Grup, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

Grup, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Grup'un yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Grup sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

Grup, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Grup, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Grup, faaliyet kiralamalarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak diğer gelirin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Genel olarak, karşılaştırmalı dönemde Grup'a kiraya veren olarak uygulanan muhasebe politikaları, bir finansal kiralama sınıflandırmasıyla sonuçlanan cari raporlama döneminde girilen alt kiralamanın sınıflandırılması haricinde, TFRS 16'dan farklı değildir.

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

1 Ocak 2019 tarihinden önce yapılan sözleşmelerin kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlemesini, Grup, aşağıdakileri değerlendirerek karar vermektedir:

- anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların (ilgili varlık) kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediği. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin karşılanması durumunda varlığın kullanımının kontrol hakkının devredildiği kabul edilir:
 - satın alınan varlıktan elde edilen ürünün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığı kullanma veya belirlediği bir şekilde varlığı başkasına kullandırma kapasitesine veya hakkına sahip olması.
 - satın alınan varlığın ürününün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığa fiziki erişimi kontrol etme kapasitesine veya hakkına sahip olması
 - gerçeklerin ve koşulların, sözleşme süresince satın alan dışındaki bir ya da birden fazla tarafın varlık vasıtasıyla üretilen veya ortaya çıkarılan ürün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını almasının uzak bir ihtimal olduğunu ve satın alınan ürün için ödeyeceği fiyatın ne anlaşma kapsamında ürünün sabit birim fiyatı olduğunu ne de ürünün teslim tarihindeki cari piyasa fiyatına eşdeğer olduğunu göstermesi durumunda.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.6 Kiralama İşlemleri (devamı)

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası (devamı)

a. Kiracı olarak

Karşılaştırmalı dönemde, Grup, kiracı olarak bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralama, finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bu durumda, kiralanan varlığın kiralama sözleşmesinin başı itibarıyla, gerçeğe uygun değer ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirir. Asgari kira ödemeleri, koşullu kiralar hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca yapılması gereken ödemelerdir. İlk muhasebeleştirme sonrası varlıklar, ilgili varlığa uygulanan muhasebe politikasına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

b. Kiraya veren olarak

Grup, kiraya veren konumunda olduğu zaman, kiralama sözleşmesinin başlangıcında kiralamanın faaliyet kiralaması veya finansal kiralama olup olmadığına karar verir.

Her bir kiralamayı sınıflandırmak için, Grup kiralama sözleşmesini esas olarak varlığın mülkiyetine bağlı olarak tüm riskleri ve yararları transfer edip etmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Bu durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durumda faaliyet kiralaması olur. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsayıp kapsamadığı gibi faktörleri göz önünde bulundurur.

2.7.7 Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.7 Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'ine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'idir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.7 Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup’un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirilmede erken ödeme özelliğinin GUD’inin önemsiz olması durumunda, bu kriteri uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD’leri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD’i kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD’leri ile ölçülürler ve faiz giderleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.7 Finansal araçlar (devamı)

iii) Finansal tablo dışı bırakma (devamı)

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD’i üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

v) Türev finansal araçlar

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, GUD’inden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip GUD’lerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un türev finansal aracı bulunmamaktadır.

2.7.8 Borçlanma maliyetleri

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

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

2.7.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları “BKZ” için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- İtfâ edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- İlk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu beklenen kredi zararını uygulamayı seçmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 90 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- borçlunun Grup'a kira sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değilse; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

- borçlunun Grup'a olan perakende satış ve ciro primi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yeri

Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu” na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır)

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları (devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar (devamı)

- Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür. Ticari ve diğer alacaklara ait değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Bireysel müşteriler için, Grup’un benzer varlıkların geri kazanılmasına ilişkin tarihsel deneyimine dayanarak uyguladığı, finansal bir varlığın vadesinin 180 gün geçmiş olması durumunda, ilgili finansal varlığın brüt defter değeri üzerinden kayıttan düşme politikası vardır. Kurumsal müşteriler içinse, Grup, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Grup kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Grup’un vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Grup herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye, yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur (Not 12).

Grup, her raporlama döneminde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler ve mağazalarını yıl içerisinde belirli dönemler itibarıyla değer düşüklüğü testine tabi tutarak ve nakit üreten birimin kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadarını değer düşüklüğü gideri olarak kayıt eder (Not 11 ve Not 12).

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya “NYB”lerin nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve gerçeğe uygun değeri daha düşük maliyetlerle satılmasıdır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal olmayan varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önce, NYB’ye dağıtılmış olan herhangi bir şerefiyenin defter değerini azaltacak ve daha sonra NYB’deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır.

Şerefiyeye ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı iptal edilmez. Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

2.7.10 İşletme birleşmeleri

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

Alım ile ilgili maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir.

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

Grup tarafından ödenecek olan koşullu bedel birleşme tarihinde gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Edinen işletmenin birleşme tarihinden sonra muhasebeleştiği koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki bazı değişiklikler, birleşme tarihinde var olan durumlara ilişkin edinme tarihinden sonra ortaya çıkan ek bilgilerin bir sonucu olabilir. Bu tür değişiklikler, ölçme dönemi düzeltmeleridir. Ancak, bir kazanç hedefinin tutturulması, belirli bir hisse fiyatına ulaşılması veya bir araştırma ve geliştirme projesinde bir dönüm noktasına gelmesi gibi birleşme tarihinden sonraki olaylardan kaynaklanan değişiklikler, ölçme dönemi düzeltmeleri değildir.

Edinen işletme, koşullu bedelin değerindeki ölçme dönemi düzeltmesi olmayan değişiklikleri aşağıdaki şekilde muhasebeleştirir:

(a) Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir.

(b) Diğer şarta bağlı bedelin;

(i) TFRS 9 kapsamında olması durumunda şarta bağlı bedel, her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değerindeki değişimler TFRS 9’a göre kâr veya zararda finansal tablolara alınır.

(ii) TFRS 9 kapsamında olmaması durumunda şarta bağlı bedel, her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değerindeki değişimler kâr veya zararda finansal tablolara alınır

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.10 İşletme birleşmeleri (devamı)

Edinen işletme, şerefiyeyi, birleşme tarihi itibarıyla, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ve edinilen işletmedeki ana ortaklık payının edinilen işletmenin tespit edilen net varlıklarında fazla olarak muhasebeleştirir. Transfer edilen bedel, edinen işletmenin, birleşme tarihindeki defter değerleri gerçeğe uygun değerlerinden farklı olan varlık veya borçlarını içeriyor olabilir (örneğin, parasal olmayan varlıklar veya edinen işletmenin bir iş kolu). Böyle bir durum söz konusuysa, edinen işletme, transfer edilen varlık veya borçların birleşme tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerlerini yeniden ölçer ve sonuç olarak ortaya çıkan kazanç veya zararları, kar veya zararda muhasebeleştirir. Ancak, bazen transfer edilen varlık veya borçlar işletme birleşmesinden sonra birleşmiş işletmede kalmaktadır (örneğin, varlık veya borçlar edinilen işletmenin eski sahipleri yerine edinilen işletmeye transfer edildiye) ve dolayısıyla edinen işletme söz konusu varlık veya borçların kontrolüne sahip olmaya devam etmektedir.

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

2.7.11 Kur değişiminin etkileri

Grup’un yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Konsolide bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları kar veya zararda yer almaktadır.

2.7.12 Hisse başına kazanç/kayıp

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

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

2.7.13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.7.14 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.15 Yeniden yapılandırma karşılığı

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

2.7.16 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

2.7.17 Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir (Not 25).

Cari dönem vergi gideri yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.18 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatı

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

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

Grup 1 Ocak 2018’den itibaren kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranı için yapmış olduğu varsayımlarda değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişiklik neticesinde kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranı genel müdürlük çalışanları ve mağaza çalışanları için ayrı olmak üzere ve belirli yaş aralıklarına göre ayrı olmak üzere farklı oranlar belirlenmiştir. Buna göre toplam uzun vadeli karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	2019	2018
Yıllık iskonto oranı (%)	4,44	5,00
Kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	77,81	81,08

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2.7.19 Nakit akış tablosu

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

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

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

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

2.7.20 Sermaye ve temettüler

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

2.7.21 Ertelenmiş gelirler

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir.

2.7.22 Peşin ödenmiş giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar peşin ödenmiş giderler kaleminde gösterilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.8.1 Serefiye değer düşüklüğü testi

Not 2.7.5 ve 2.7.7'de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup TL bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Grup yönetimi tarafından onaylanan ve 2020-2024 yıllarını kapsayan 5 yıllık uzun vadeli planlara dayanmaktadır. Uzun vadeli büyüme planlarında %7 büyüme oranı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: %7). Kullanım değeri hesaplamalarında ise iskonto oranı 31 Aralık 2019 tarihinde %17,8 (31 Aralık 2018: %22,3) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Grup'a özgü riskleri de içermektedir (Not 12).

2.8.2 Karşılıklar

Not 2.7.14'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Grup için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Not 13).

2.8.3 Ertelenmiş vergi varlığı

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi tutarında kayıtlarına almıştır.

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.

2.8.4 Finansal durumun değerlendirilmesi

Grup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisinde 343.080.788 TL zarar etmiş ve cari dönem zararı ile birlikte geçmiş yıl zararları 1.124.240.405 TL olmuştur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un toplam özkaynakları (301.938.282) TL'dir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

2.8.4 Finansal durumun değerlendirilmesi (devamı)

Buna göre, TTK'nın 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası uyarınca Grup'un sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının tamamının karşılıksız kaldığı tespit edilmiş ve “TTK 376'nın Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”in geçici 1. maddesi esas alınarak SPK'nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı (2014/11 no'lu ilke kararı) uyarınca hazırlanan Özel Amaçlı Finansal Tablo'da (TTK 376 bilançosu) mali ve maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde gayrimenkul değerlendirme raporlarından yararlanılmıştır.

Söz konusu Özel Amaçlı Finansal Tablo'nun hazırlanmasında Şirketi'n Türk Vergi Mevzuatına uygun olan 31 Aralık 2019 tarihli bilançosu esas alınmıştır.

Şöz konusu gayrimenkullerinin pazar değeri SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporuna göre 424.845.000 TL olarak belirlenmiş olup buna göre hazırlanan Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) bilançosunda Şirket'in özkaynağı 41.254.838 TL olarak tespit edilmiştir. Sonuç olarak, Şirket'in aktifleri ile yükümlülükleri arasında oluşan pozitif fark nedeniyle SPK'nın ilgili tebliği uyarınca TTK'nın 376. maddesinde öngörülen tedbirleri almasına gerek olmadığı görülmektedir.

Bununla birlikte Grup, Not 30'da açıklandığı üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda özel durum açıklamasında bulunmuştur.

Şirket büyümek ve pazardaki payını arttırmak için stratejik hedeflerini belirlemiştir. İlk olarak yüksek performanslı formatlarla özellikle karlı olan bölgelerde satışın artırılması hedeflenmektedir. Etkin kategori ve format yönetimi, CRM, promosyon ve pazarlama araçlarının kullanılması ve İK süreçlerindeki iyileştirmeler hedefe ulaşmak için kullanılacak başlıca araçlardır. Mevcut lokasyonlarda büyümeye ek olarak minimum yatırımla alternatif kanallarda büyüme hedeflenmektedir. Bayilik, e-ticaret, kurumsal - toptan satış ve ihracat kanalları ile büyüme düşük tutarlı yatırımlarla şirket ölçeğinin artırılması için kullanılacak yöntemlerdir.

2.9 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmeyele birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yayımlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019’da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”), bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019’da İşletme Tanımı (TFRS 3’te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	25.465.297	24.737.434
Yoldaki para (*)	22.922.559	26.195.014
Kredi kartı alacakları	373.640.601	316.020.489
Banka mevduatı		
Vadeli	53.562.865	86.850.987
Vadesiz	31.309.771	32.793.786
Diğer	-	983.295
	<u>506.901.093</u>	<u>487.581.005</u>

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

İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzeri bakiyeler Not 27’de gösterilmiştir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019
ABD Doları	%2,30	2 Mart 2020	53.461.800
		Faiz tahakkuku	101.065
			<u>53.562.865</u>
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
ABD Doları	%4,85	29 Ocak 2019	86.804.850
		Faiz tahakkuku	46.137
			<u>86.850.987</u>

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir blokeli mevduatı bulunmamaktadır.

Grup’un nakit ve nakit benzerleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 28’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	529.976.383	291.370.075
Kiralama yükümlülükleri	24.140.310	-
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	467.517.287	458.268.115
	<u>1.021.633.980</u>	<u>749.638.190</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Kiralama yükümlülükleri	-	21.282.883
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	-	33.866.188
Kiralama yükümlülükleri	143.003.917	2.429.263
	<u>143.003.917</u>	<u>57.578.334</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	200.000.000	-
Kiralama yükümlülükleri	-	21.844.798
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	-	83.497.728
Kiralama yükümlülükleri	721.374.883	35.210.959
	<u>921.374.883</u>	<u>140.553.485</u>

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (i)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
TL	%12,50	941.090.827
ABD Doları	%4,50	37.588.308
	Faiz tahakkuku	18.814.535
		<u>997.493.670</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (i)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL	%22,96	733.848.972
	Faiz tahakkuku	15.789.218
		<u>749.638.190</u>

(i) Faiz oranları ağırlıklı ortalama yöntemiyle hesaplanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(**) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Para Birimi	Faiz Oranı	31 Aralık 2019
TL	%12,50	200.000.000
		<u>200.000.000</u>
		31 Aralık 2018
TL	%26,75	50.000.000
ABD Doları	%4,50	67.363.916
		<u>117.363.916</u>

Grup’un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 27’de gösterilmiştir.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bir yıl içinde	329.143.650	25.675.924
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(161.999.423)	(1.963.778)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>167.144.227</u>	<u>23.712.146</u>
İki yıl ve üzeri	1.367.219.775	114.112.194
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(645.844.892)	(57.056.437)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>721.374.883</u>	<u>57.055.757</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.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 9’da ve Not 10’da gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2021	319.801.582	107.645.037
2022	115.775.458	2.182.446
2023	112.681.493	2.068.669
2024 ve sonrası	373.116.350	28.657.333
	<u>921.374.883</u>	<u>140.553.485</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup’un kredilerden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak krediler	867.002.108	1.599.951.488
Dönem içi kredi anapara girişleri	1.811.215.445	642.108.972
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(1.706.483.300)	(1.627.080.997)
Dönem içi faiz gideri (tahakkuklar dahil)	218.723.094	213.871.634
Dönem içi kur değişiminin etkileri	7.036.323	38.151.009
31 Aralık krediler	1.197.493.670	867.002.106

Grup’un kiralama faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak faaliyet kiralama borçları	923.124.075	87.135.959
Dönem içi faaliyet kiralama yükümlülük artışı	108.613.543	-
Dönem içi faaliyet kiralama ödemesi	(345.384.814)	(42.400.667)
Dönem içi faiz gideri	197.671.199	2.147.957
Dönem içi kur değişiminin etkileri	4.495.107	33.884.654
31 Aralık faaliyet kiralama borçları	888.519.110	80.767.903

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

Grup’un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur ve likidite riski Not 28’de açıklanmıştır.

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kredi ve finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yerine getirmekle yükümlü olduğu bir şart bulunmamaktadır.

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kredi ve finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yerine getirmekle yükümlü olduğu bir şart bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
DİĞER ticari alacaklar	62.020.077	49.851.346
Kira geliri alacakları	14.231.167	14.282.053
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(29.985.809)	(29.077.606)
	<u>46.265.435</u>	<u>35.055.793</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 27)	17.936.009	20.987.567
	<u>64.201.444</u>	<u>56.043.360</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	29.077.606	29.481.378
Tahsilatlar	(2.852.389)	(3.479.946)
İptal edilen karşılıklar	-	(341.891)
Dönem gideri	3.760.592	3.418.065
Kapanış bakiyesi	<u>29.985.809</u>	<u>29.077.606</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 alacak için kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 28'de açıklanmıştır.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kira geliri alacakları için alınan teminat mektupları	2.506.169	7.331.349
	<u>2.506.169</u>	<u>7.331.349</u>

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.637.874.070	1.396.049.061
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	50.256.501	20.500.662
	<u>1.688.130.571</u>	<u>1.416.549.723</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.

Grup'un ticari borçları için likidite riski ve kur riski Not 28'de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Personelden alacaklar	842.490	219.734
Katma değer vergisi alacakları	52.656	-
Diğer alacaklar	1.523.797	988.010
	<u>2.418.943</u>	<u>1.207.744</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen depozitolar	34.414.666	42.082.606
Katma değer vergisi alacakları	14.579.007	14.578.486
	<u>48.993.673</u>	<u>56.661.092</u>

Grup’un diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Not 28’de açıklanmıştır.

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ödenecek vergi ve harçlar	17.185.804	16.081.581
Alınan avanslar ve depozitolar	1.403.593	2.374.266
Diğer kısa vadeli borçlar	-	26.480
	<u>18.589.397</u>	<u>18.482.327</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 27)	11.383.989	9.397.685
	<u>29.973.386</u>	<u>27.880.012</u>

Grup’un diğer borçlarına ilişkin likidite ve kur riskine ilişkin detaylar Not 28’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. STOKLAR

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ticari mallar	796.407.625	647.532.948
Stok değer düşüş karşılığı	<u>(8.485.369)</u>	<u>(8.359.182)</u>
	<u>787.922.256</u>	<u>639.173.766</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Açılış bakiyesi	8.359.182	6.062.815
Dönem gideri	7.425.775	9.324.271
Kullanılan karşılık	<u>(7.299.588)</u>	<u>(7.027.904)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>8.485.369</u>	<u>8.359.182</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sonra eren yıllara ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleşmiştir (Not 18). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 4.643.603.908 TL’dir (31 Aralık 2018: 3.810.653.176 TL) (Not 18).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gelecek aylara ait giderler	27.615.813	18.934.935
Verilen sipariş avansları	9.727.972	10.379.553
Peşin ödenen vergi ve fonlar	957.903	1.464.860
	<u>38.301.688</u>	<u>30.779.348</u>
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	712.992	5.889.251
Peşin ödenmiş giderler	<u>39.014.680</u>	<u>36.668.599</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gelecek yıllara ait giderler	9.275.398	11.538.074
Verilen maddi duran varlık avansları	1.782.486	1.782.485
	<u>11.057.884</u>	<u>13.320.559</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	<u>Binalar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	855.578.984	12.445.125	868.024.109
Dönem içi girişler	110.162.876	-	110.162.876
Transferler (*) (Not 10)	12.780.731	-	12.780.731
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	<u>978.522.591</u>	<u>12.445.125</u>	<u>990.967.716</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem gideri	<u>(192.138.348)</u>	<u>(4.148.375)</u>	<u>(196.286.723)</u>
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	<u>(192.138.348)</u>	<u>(4.148.375)</u>	<u>(196.286.723)</u>
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>786.384.243</u>	<u>8.296.750</u>	<u>794.680.993</u>

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarından doğan amortisman giderlerinin 184.693.222 TL’si pazarlama giderleri ve 11.593.501 TL’si genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

Grup’un TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca yapmış olduğu muhasebeleştirmeye ilişkin geçiş etkisi Dipnot 2.5’te açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup’un kullanım hakkı varlıkları içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu henüz itfa olmamış peşin ödenen kira giderleri tutarı 5.229.614 TL’dir.

(*) Grup 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak değerlendirmiş olduğu varlıklara ait net defter değeri tutarını 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 standartının ilk uygulanması kapsamında maddi duran varlıklar içerisinde kullanım hakkı varlıklarına sınıflanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi (raporlanan)	123.076.828	211.934.775	20.512.454	865.314.316	16.016.456	3.136.591	1.239.991.420
TFRS 16 etkisi (Not 9)	-	-	(20.512.454)	-	-	-	(20.512.454)
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	123.076.828	211.934.775	-	865.314.316	16.016.456	3.136.591	1.219.478.966
Alımlar	105.000	5.741.097	-	129.530.013	93.865	726.705	136.196.680
Transferler (Not 11)	-	-	-	2.539.772	3.378	(2.968.667)	(425.517)
Değer düşüklüğü (i)	-	(559.703)	-	(3.441.501)	(534.331)	-	(4.535.535)
Çıkışlar (*)	-	(546.624)	-	(26.376.059)	(824.862)	(86.645)	(27.834.190)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	123.181.828	216.569.545	-	967.566.541	14.754.506	807.984	1.322.880.404
Birikmiş amortismanlar							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi (raporlanan)	-	(72.743.728)	(7.731.723)	(517.045.017)	(9.057.878)	-	(606.578.346)
TFRS 16 etkisi (Not 9)	-	-	7.731.723	-	-	-	7.731.723
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(72.743.728)	-	(517.045.017)	(9.057.878)	-	(598.846.623)
Dönem gideri	-	(8.576.277)	-	(102.545.311)	(2.073.029)	-	(113.194.617)
Değer düşüklüğü (i)	-	268.418	-	1.828.212	328.328	-	2.424.958
Çıkışlar (*)	-	274.924	-	23.652.514	587.065	-	24.514.503
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	-	(80.776.663)	-	(594.109.602)	(10.215.514)	-	(685.101.779)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	123.181.828	135.792.882	-	373.456.939	4.538.992	807.984	637.778.625

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin 107.248.903 TL'si pazarlama giderleri (2018: 95.839.413 TL) ve 5.945.714 TL'si genel yönetim giderleri (2018: 10.306.549 TL) altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 824.249.274 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.368.503.072 TL). 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

(i) Grup zarar eden mağazalara ilişkin 2.752.819 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırarak, zarar eden mağazalara ilişkin ayırdığı 292.174 TL değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir (31 Aralık 2018: Grup zarar eden mağazalara ilişkin ayırdığı 318.555 TL değer düşüklüğü karşılık tutarını konusu kalmaması nedeniyle geri çekmiştir). İlgili konusu kalmayan değer düşüklüğü karşılıkları esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(*) Dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri 20.661.999 TL (31 Aralık 2018: 39.186.209 TL) olan finansal kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları Tesis, Makine ve Cihazlar altında sınıflandırmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	179.603.554	275.301.341	20.512.454	857.027.811	19.926.353	1.452.757	1.353.824.270
Alımlar	-	10.204.371	-	92.495.757	532.924	2.986.843	106.219.895
Transferler (Not 11)	-	959.027	-	(33.400)	725	(971.474)	(45.122)
Değer düşüklüğü	-	(125.625)	-	1.639.272	12.506	-	1.526.153
Çıkışlar (*)	(56.526.726)	(74.404.339)	-	(85.815.124)	(4.456.052)	(331.535)	(221.533.776)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	123.076.828	211.934.775	20.512.454	865.314.316	16.016.456	3.136.591	1.239.991.420
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	(88.232.840)	(7.331.282)	(483.296.676)	(8.551.058)	-	(587.411.856)
Dönem gideri	-	(8.716.582)	(400.441)	(94.664.958)	(2.363.981)	-	(106.145.962)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	35.420	-	(1.229.045)	(23.745)	-	(1.217.370)
Çıkışlar (*)	-	24.170.274	-	62.145.662	1.880.906	-	88.196.842
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	-	(72.743.728)	(7.731.723)	(517.045.017)	(9.057.878)	-	(606.578.346)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	123.076.828	139.191.047	12.780.731	348.269.299	6.958.578	3.136.591	633.413.074

(*) Grup, İstanbul ilinde yer alan iki adet ticaret merkezini Şubat 2018 ve Haziran 2018’de satmıştır. Aynı zamanda cari ve geçmiş dönemler içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	171.801.942
Alımlar	16.702.088
Transferler (Not 10)	425.517
Değer düşüklüğü	(719.568)
Çıkışlar	(4.168.459)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	184.041.520
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(109.224.980)
Dönem gideri	(31.221.440)
Transferler	-
Değer düşüklüğü	369.500
Çıkışlar	3.088.347
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(136.988.573)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	47.052.947

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	162.779.342
Alımlar	13.587.239
Transferler (Not 10)	45.122
Değer düşüklüğü	36.669
Çıkışlar	(4.646.430)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	171.801.942
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(79.267.517)
Dönem gideri	(32.889.386)
Transfer	-
Değer düşüklüğü	(26.898)
Çıkışlar	2.958.821
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(109.224.980)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	62.576.962

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderlerinin 11.050.560 TL'si pazarlama giderleri (2018: 13.793.439 TL) ve 20.170.880 TL'si genel yönetim giderleri (2018: 19.095.947 TL) altında muhasebeleştirilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca peştemaliye bedeli ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kiler Alışveriş	254.018.530	254.018.530
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
	<u>482.479.139</u>	<u>482.479.139</u>

Grup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapmış olduğu şerefiye tutarları üzerindeki değer düşüklüğü analizi sonucunda herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. Grup yönetiminin söz konusu analizde kullanmış olduğu nakit akışı tahminlerine uygulamış olduğu vergi sonrası iskonto oranı ve uzun vadeli büyüme oranı, %1 daha fazla olsaydı yine bir değer düşüklüğü meydana gelmeyecekti.

Grup değer düşüklüğü analizini “gelir yaklaşımı yöntemi (indirgenmiş nakit akış yöntemi)” kullanarak yapmıştır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır (Not 2.7.1).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	59.668.625	67.751.688
Personel ve SGK karşılıkları	770.000	770.000
Diğer (*)	-	3.580.507
	<u>60.438.625</u>	<u>72.102.195</u>

(*) Yeniden yapılandırmaya ilişkin karşılıkları da içermektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	Personel ve SGK karşılıkları	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2019	67.751.688	770.000	3.580.507	72.102.195
Dönem gideri	10.001.568	-	631.166	10.632.734
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(18.084.631)	-	(4.211.673)	(22.296.304)
Kapanış bakiyesi 31 Aralık 2019	<u>59.668.625</u>	<u>770.000</u>	<u>-</u>	<u>60.438.625</u>

	Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	Personel ve SGK karşılıkları	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2018	93.121.942	770.000	14.036.963	107.928.905
Dönem gideri	12.265.185	-	1.061.353	13.326.538
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(37.635.439)	-	(11.517.809)	(49.153.248)
Kapanış bakiyesi 31 Aralık 2018	<u>67.751.688</u>	<u>770.000</u>	<u>3.580.507</u>	<u>72.102.195</u>

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	10.902.379	9.008.246
	<u>10.902.379</u>	<u>9.008.246</u>

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	75.888.726	54.239.655
	<u>75.888.726</u>	<u>54.239.655</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Ocak itibarıyla	54.239.655	51.336.450
Hizmet maliyeti	17.210.348	21.737.911
Faiz maliyeti	2.374.510	5.664.552
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	15.133.586	4.806.215
Ödenen tazminatlar (*)	<u>(13.069.373)</u>	<u>(29.305.473)</u>
31 Aralık itibarıyla	<u>75.888.726</u>	<u>54.239.655</u>

(*) Grup yönetimi 2018 yılında yeniden yapılandırma çerçevesinde tazminat ödemeleri yapmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. TAAHHÜTLER

Teminat, rehin, ipotek pozisyonu

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	116.849.916	104.645.854
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>116.849.916</u>	<u>104.645.854</u>

31 Aralık 2019

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	116.849.916	111.255.626	2.037.377	3.556.913
	<u>116.849.916</u>	<u>111.255.626</u>	<u>2.037.377</u>	<u>3.556.913</u>

31 Aralık 2018

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	104.645.854	99.647.673	1.804.390	3.193.791
	<u>104.645.854</u>	<u>99.647.673</u>	<u>1.804.390</u>	<u>3.193.791</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Personele borçlar ve ödenecek SGK primleri	16.615.186	14.421.391
Ödenecek personel maaş ve primleri	5.966.379	34.076.910
	<u>22.581.565</u>	<u>48.498.301</u>

16. ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelemiş Gelirler</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	14.564.581	11.939.666
Alışveriş puanları yükümlülüğü	6.204.796	7.233.230
	<u>20.769.377</u>	<u>19.172.896</u>

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2018</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 ve diğer	3,37	23.631.873	3,37	23.631.873
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş/çıkarılmış sermayesi 700.000.000 TL olup, her biri 1 kuruş nominal değerde 70.000.000.000 adet nama/hamiline yazılı toplam 70.000.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 1 kuruş nominal değerde 70.000.000.000 adet nama/hamiline yazılı toplam 70.000.000.000 adet pay).

Şirket’in 24 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul’unda alınan karar sonucunda SPK’nın 10 Mart 2016 tarih ve 2017/9 sayılı bülteninde yayınlanan izni ile sermayesi 586.160.697 TL tutarında bedelsiz olarak arttırılmış ve 11 Nisan 2017 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 2017/2020 yılları (5 yıl) arasında geçerli olmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	91.845.783	91.845.783
	<u>91.845.783</u>	<u>91.845.783</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a) Sermaye (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 91.845.783 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Grup’un ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 91.845.783 TL).

b) Geçmiş Yıllar Zararları

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Geçmiş yıl zararları	<u>(781.159.617)</u>	<u>(769.663.206)</u>
	<u>(781.159.617)</u>	<u>(769.663.206)</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 kaynaklardan karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerle 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 2015-2018 yılları arasındaki satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 232.724.639 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.036 TL fon tutarı bulunmaktadır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Yasal yedekler	<u>12.318.358</u>	<u>12.318.358</u>
	<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.

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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

- “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 Türkiye 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

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 16.553.327 TL (31 Aralık 2018: 4.446.458 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplardan oluşmaktadır.

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

HASILAT	2019	2018
Mağazacılık faaliyeti satışları	6.460.591.895	5.226.026.629
Müşteri sadakat programı indirimleri	(30.807.638)	(23.745.262)
Satıştan iadeler	(56.912.397)	(36.926.943)
Satıştan indirimler	(6.468.767)	(3.018.331)
Kira gelirleri	19.293.402	41.023.780
	<u>6.385.696.495</u>	<u>5.203.359.873</u>

SATIŞLARIN MALİYETİ	2019	2018
Stok açılış bakiyesi	(639.173.766)	(602.370.448)
Alımlar	(4.792.226.211)	(3.845.160.127)
Stok değer düşüklüğü karşılığı değişikliği (net) (Not 7)	(126.187)	(2.296.367)
Stok kapanış bakiyesi	787.922.256	639.173.766
Alışveriş merkezi genel giderleri	(3.988.078)	(11.207.786)
	<u>(4.647.591.986)</u>	<u>(3.821.860.962)</u>

19. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

FAALİYET GİDERLERİ	2019	2018
Pazarlama giderleri	(1.369.225.453)	(1.257.026.598)
Genel yönetim giderleri	(162.338.168)	(158.996.298)
	<u>(1.531.563.621)</u>	<u>(1.416.022.896)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2019	2018
Personel giderleri (**)	(712.664.306)	(588.083.833)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 9, 10, 11) (*)	(340.702.780)	(141.248.944)
Enerji-yakıt-su giderleri	(132.962.713)	(101.993.281)
Kira giderleri	(81.827.956)	(329.472.681)
Bakım ve onarım giderleri	(64.395.370)	(57.621.170)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(49.602.356)	(41.742.571)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(40.759.605)	(34.330.909)
Danışmanlık giderleri	(24.794.323)	(29.698.390)
Seyahat giderleri	(10.250.512)	(7.674.583)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(7.655.415)	(7.305.439)
Kırtasiye-sarf giderleri	(7.564.060)	(7.446.847)
Sigorta giderleri	(7.040.528)	(6.789.044)
Dekorasyon malzeme giderleri	(7.039.201)	(6.473.762)
İletişim giderleri	(772.859)	(1.059.895)
Diğer	(43.531.637)	(55.081.547)
	<u>(1.531.563.621)</u>	<u>(1.416.022.896)</u>

(*) 31 Aralık 2019 itibariyle pazarlama giderleri içerisinde yer alan amortisman ve itfa tutarı 302.992.685 TL (2018: 111.846.448 TL) genel yönetim giderleri içerisindeki tutar ise 37.710.095 TL'dir (2018: 29.402.496 TL).

(**) 31 Aralık 2019 itibariyle pazarlama giderleri içerisinde yer alan personel gideri 645.261.524 TL (2018: 524.233.903 TL) genel yönetim giderleri içerisindeki tutar ise 67.402.782 TL'dir (2018: 63.849.930 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/ zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	9.634.196	15.600.000
Operasyonel kambiyo karı	20.947.155	39.848.881
Diğer gelir ve karlar	3.238.805	8.092.219
Konusu kalmayan değer düşüklüğü (ii)	292.174	318.555
	<u>34.112.330</u>	<u>63.859.655</u>

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

(ii) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ve gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin ayırdığı 292.174 TL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir (31 Aralık 2018: 318.555 TL).

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı (Not 12)	-	(150.199.730)
Vadeli alımlar faiz gideri	(192.420.992)	(88.548.062)
Karşılık giderleri (i)	(1.863.393)	(8.917.865)
Operasyonel kambiyo zararı	(16.846.400)	(41.793.083)
Operasyonel faiz gideri	(1.566.908)	(1.173.394)
Değer düşüş karşılığı (ii)	(2.752.819)	-
Diğer gider ve zararlar	(54.068.724)	(62.271.942)
	<u>(269.519.236)</u>	<u>(352.904.076)</u>

(i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla bilançodaki karşılık hesaplarındaki 10.632.734 TL (2018: 13.326.538 TL) tutarındaki değişimin 1.863.393 TL’si (2018: 8.917.865 TL) esas faaliyetlerden diğer gider hesabında, 8.769.341 TL’si (2018: 4.408.673 TL) pazarlama giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

(ii) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ilişkin 2.752.819 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sabit kıymet satışından karlar (*)	-	569.337.061
	<u>-</u>	<u>569.337.061</u>

(*) Grup yönetimi Şubat 2018 tarihinde İstanbul ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini KDV dahil 145.000.000 TL bedelle, Haziran 2018 tarihinde ise İstanbul ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini KDV dahil 880.745.358 TL bedelle satmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

23. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Gelirler</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Faiz gelirleri	5.773.740	35.230.891
Kur farkı gelirleri	48.400.803	18.036.578
	<u>54.174.543</u>	<u>53.267.469</u>

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kur farkı giderleri	(25.204.038)	(47.937.907)
Faiz giderleri	(220.272.425)	(213.871.634)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(196.121.868)	-
Kredi kartı komisyon giderleri	(13.849.633)	(8.695.720)
	<u>(455.447.964)</u>	<u>(270.505.261)</u>

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Geliri / (Gideri)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	87.966.854	(40.089.155)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	87.966.854	(40.089.155)

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %22’dir (2018: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

Kurumlar vergisinden istisnalar:

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2019 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılmıştır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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 tevkiyatı 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 tevkiyatı yapılmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemleri itibarıyla Grup’un dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide 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. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	73.547.429	85.902.080
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	2.987.921	1.114.969
Stoklar değerlendirme farkı	124.725.323	116.568.355
Diğer dönen varlıklar	(22.643.101)	(23.143.331)
Kıdem tazminatı karşılığı	75.888.726	54.239.655
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(73.853.770)	(115.790.321)
Kullanım hakkı varlıkları	(799.910.607)	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	67.667.969	62.070.738
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	862.934.894	37.797.782
Geçmiş yıl mali zararları	1.003.923.389	655.551.551
	<u>1.315.268.173</u>	<u>874.311.478</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	16.180.434	18.898.458
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	597.584	222.994
Stoklar değerlendirme farkı	27.439.571	25.645.038
Diğer dönen varlıklar	(4.981.480)	(5.091.533)
Kıdem tazminatı karşılığı	15.177.745	10.847.931
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(14.770.754)	(23.157.465)
Kullanım hakkı varlıkları	(159.982.121)	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14.886.953	13.655.562
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	175.418.179	7.611.293
Geçmiş yıl mali zararları	200.784.678	131.124.939
	<u>270.750.789</u>	<u>179.757.217</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılabilir mali zararlar

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

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
2020	-	731.442
2021	312.597.059	308.390.409
2022	344.549.152	344.549.152
2023	1.880.547	1.880.548
2024	344.896.631	-
	<u>1.003.923.389</u>	<u>655.551.551</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	179.757.217	218.885.277
Dönem geliri/(gideri)	87.966.854	(40.089.155)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri) / geliri	3.026.718	961.095
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>270.750.789</u>	<u>179.757.217</u>

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	(431.047.642)	28.592.744
Vergi oranı	22%	22%
Hesaplanan vergi	94.830.481	(6.290.404)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.420.370)	(8.996.008)
İndirim ve istisnalar	-	24.427.793
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış şerefiye değer düşüklüğü	-	(33.043.941)
Cari dönemde iptal edilen geçmiş yıl mali zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	(160.917)	(21.757.646)
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	(7.121.602)	4.894.322
Diğer	2.839.262	676.729
	<u>87.966.854</u>	<u>(40.089.155)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. PAY BAŞINA KAYIP

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

		<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - başı itibariyle (Not 17)	Dönem	70.000.000.000	70.000.000.000
İşletme birleşmesi nedeniyle artış		-	-
Çıkartılan hisse senetleri		-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - sonu itibariyle (toplam)	Dönem	70.000.000.000	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı adedi (Not 17)	ortalama	70.000.000.000	70.000.000.000
Net dönem zararı (TL)		<u>(343.080.788)</u>	<u>(11.496.411)</u>
1 Kr’luk Hisse başına kayıp (Kr)		<u>(0,4901)</u>	<u>(0,0164)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Akbank T.A.Ş.	156.820.099	57.480.754
	<u>156.820.099</u>	<u>57.480.754</u>
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Carrefour World Trade	16.460.398	20.110.514
Akbank T.A.Ş.	105.989	36.886
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	329.886	-
Carrefour Netherland BV	165.829	15.081
Carrefour Global Sourcing Asia	249	226.083
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.334
Socomo SA	163.069	311.285
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	30.400	36.960
Diğer	643.271	206.506
	<u>17.936.009</u>	<u>20.987.567</u>
<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Akbank T.A.Ş.	679.818.883	405.373.639
Burgan Bank A.Ş.	50.157.500	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	24.140.310	21.844.798
	<u>754.116.693</u>	<u>427.218.437</u>
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 6)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	7.031.377	5.844.528
Carrefour Partenariat International	4.352.612	3.553.157
	<u>11.383.989</u>	<u>9.397.685</u>
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	19.009.208	7.448.170
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	19.356.747	8.435.636
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	10.965.704	3.215.695
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	207.278	965.208
Aksigorta A.Ş.	292.697	93.091
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	106.350	106.350
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	93.028	4.120
Carrefour Hypermarches SAS	189.885	189.885
Diğer	35.604	42.507
	<u>50.256.501</u>	<u>20.500.662</u>

(*) Grup ilişkili taraflara olan borçlanmalar için herhangi bir teminat vermemiştir. 31 Aralık 2019 itibariyle Akbank T:A:Ş.’den alınmış olan kredilerin ağırlıklı faiz ortalaması %12,8’dir (2018: % 27,5), Burgan Bank A.Ş.’den alınan kredi faiz oranı % 12,0’dir, Ak Finansal Kiralama A.Ş.’ye olan USD borçlanmanın faiz oranı ise % 4,5’tir (2018: %4,5).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>	2019	2018
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	255.436.013	201.680.331
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.601.952	3.454.325
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	29.121
Sabtek Sanat Bılım Tekn.Eğit.Ve Kül	-	1.997
	<u>258.037.965</u>	<u>205.165.774</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>		
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	96.280.431	53.370.134
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	20.165.258	11.904.109
Aksigorta A.Ş.	6.894.921	7.692.490
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	84.595	358.434
Diğer	105.983	31.312
	<u>123.531.188</u>	<u>73.356.479</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>		
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.453.317	2.964.677
Akbank T.A.Ş.	1.218.500	983.383
	<u>2.671.817</u>	<u>3.948.060</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>		
Carrefour World Trade	16.369.719	22.441.582
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.179.565	4.709.290
Akbank T.A.Ş.	286.063	2.270.393
Carrefour Romania	-	529.186
Carrefour Global Sourcing Asia	794.888	825.936
Kordsa Global Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	724.251
Carrefour Nederland BV	150.749	195.304
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	307.380	268.061
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	346.704	46.923
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	110.472	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.906.596	325.425
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.040	127.727
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	58.580	24.351
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	412.980	117.909
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	440.147	-
Socomo SA	-	331.028
Aksigorta A.Ş.	111.740	-
Diğer	93.568	123.304
	<u>27.570.191</u>	<u>33.060.670</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>	2019	2018
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	21.885.870	17.650.214
Carrefour Partenariat International	15.994.830	12.989.324
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	585.389	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	50.274	-
	<u>38.516.363</u>	<u>30.639.538</u>

<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>	2019	2018
Akbank T.A.Ş.	4.573.096	8.080.161
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	18.083.333

İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri

Akbank T.A.Ş.	123.882.275	71.389.071
Ak Finansal Kiralama	1.549.331	2.147.957
Burgan Bank A.Ş.	157.500	-

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

	2019	2018
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	9.910.458	9.153.800
Diğer uzun vadeli faydalar	594.634	435.361
	<u>10.505.092</u>	<u>9.589.161</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 4. notta açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, 3. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve 17. notta açıklanan sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup sermayeyi borç/ödenmiş sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam ödenmiş sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (konsolide bilançoda gösterildiği finansal borçlanmalar) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla net borç/ödenmiş sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam krediler	1.197.493.670	867.002.106
Toplam kiralama yükümlülükleri	888.519.110	80.767.903
Eksi: Hazır değerler	(506.901.093)	(487.581.005)
Net borç	1.579.111.687	460.189.004
Ödenmiş sermaye	700.000.000	700.000.000
Net Borç / Ödenmiş sermaye oranı	225,59%	65,74%

Grup'un genel stratejisi cari dönemde önemli bir değişiklik göstermemiştir.

Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un müşterileri gerçek tüketicisi seviyesindeki müşteriler olduğu için satışlardan doğan herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski

31 Aralık 2019	Alacaklar				Banka mevduatları ve kredi kartı alacakları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (i)	17.936.009	46.265.435	-	51.412.616	481.435.796
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	12.185.741	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.936.009	368.993	-	51.412.616	481.435.796
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	45.896.442	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.798.736	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	29.985.809	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(29.985.809)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	972.680	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(ii) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, senetler ve çeklerden oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski

	Alacaklar				Banka mevduatları ve kredi kartı alacakları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (i)	20.987.567	35.055.793	-	57.868.836	461.860.276
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	11.127.860	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.987.567	(4.609.523)	-	57.868.836	461.860.276
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	39.665.316	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.616.708	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	29.077.606	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(29.077.606)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	2.000.000	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(ii) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, senetler ve çeklerden oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

2019	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.841.360	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.985.252	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.433.995	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	17.635.835	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	45.896.442	-

2018	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.417.336	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.612.205	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.466.790	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	23.168.984	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	39.665.315	-

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

Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

Grup’un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.197.493.670	1.323.848.579	290.978.515	805.854.440	227.015.624	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	888.519.110	1.696.363.424	82.171.416	246.972.233	269.612.157	1.097.607.618
Ticari borçlar	1.688.130.571	1.697.622.604	1.443.825.282	253.797.322	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (i)	30.466.725	30.466.725	30.466.725	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.804.610.076	4.748.301.332	1.847.441.938	1.306.623.995	496.627.781	1.097.607.618

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	867.002.106	1.000.931.649	66.087.462	829.450.104	105.394.083	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	80.767.903	139.788.119	6.418.338	19.257.587	33.575.600	80.536.594
Ticari borçlar	1.416.549.723	1.432.086.632	1.084.197.360	347.889.272	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (i)	47.465.013	47.465.013	47.465.013	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.411.784.745	2.620.271.413	1.204.168.173	1.196.596.963	138.969.683	80.536.594

(i) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisinde karşılıklar yer almamaktadır.

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un politikası Avro ve ABD Doları üzerinden kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır. Grup yabancı para cinsinden alacaklarını, yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almıştır.

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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:

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	18.252.876	182.041	2.581.950
2. Hazır değerler	75.945.777	9.731.518	2.727.365
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	94.198.653	9.913.559	5.309.315
4. Diğer	32.568.650	4.531.100	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	32.568.650	4.531.100	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	126.767.303	14.444.659	6.159.315
7. Ticari Borçlar	16.720.197	2.814.753	-
8. Diğer Borçlar	4.352.612	-	654.469
9. Finansal Yükümlülükler	66.667.744	10.391.671	742.661
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.138.808	191.712	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	88.879.361	13.398.136	1.397.130
12. Finansal Yükümlülükler	20.451.583	-	3.075.149
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	20.451.583	-	3.075.149
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	109.330.944	13.398.136	4.472.279
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6-14)	17.436.359	1.046.523	1.687.036
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14-10)	16.297.551	854.811	1.687.036

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz kuru riski (devamı)**

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	24.712.035	852.063	3.355.909
2. Hazır değerler	92.169.419	17.116.781	351.650
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	116.881.454	17.968.844	3.707.559
4. Diğer	40.455.284	6.715.863	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	40.455.284	6.715.863	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	157.336.738	24.684.707	4.557.559
7. Ticari Borçlar	14.318.634	1.457.398	1.103.419
8. Diğer Borçlar	3.553.156	-	589.442
9. Finansal Yükümlülükler	58.372.235	11.095.485	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.273.880	242.141	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	77.517.905	12.795.024	1.692.861
12. Finansal Yükümlülükler	81.985.566	9.876.980	4.980.717
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	81.985.566	9.876.980	4.980.717
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	159.503.471	22.672.004	6.673.578
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6-14)	(2.166.733)	2.012.703	(2.116.019)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14-10)	(3.440.613)	1.770.562	(2.116.019)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. 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 çıta 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.

31 Aralık 2019

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	621.655	(621.655)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	621.655	(621.655)	-	-
Euro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.121.980	(1.121.980)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.121.980	(1.121.980)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	1.743.635	(1.743.635)	-	-

31 Aralık 2018

	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	1.058.863	(1.058.863)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.058.863	(1.058.863)	-	-
Euro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.275.536)	1.275.536	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.275.536)	1.275.536	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(216.673)	216.673	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Piyasa riski yönetimi

Grup’un maruz kaldığı, finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 4 nolu dipnotta finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur.

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faiz içeren kredi sözleşmesi veya finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır). Bu sebeple Grup, faiz oranı değişimlerinden etkilenmemektedir.

Grup’un herhangi bir faiz oranı takas sözleşmesi bulunmamaktadır.

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	888.519.110	80.767.903
Banka kredileri	1.197.493.670	867.002.106
%5 değişken faize duyarlılık	5.987.468	4.335.011

Diğer fiyat riskleri

Grup’un herhangi bir hisse / bono vs. gibi fiyat oynaklığına maruz kalabilecek herhangi bir yatırımı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2019				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	506.901.093	-	506.901.093	(3)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	46.265.435	-	46.265.435	(5)
İlişkili taraflardan alacaklar	17.936.009	-	17.936.009	(27)
Diğer alacaklar	51.412.616	-	51.412.616	(6)
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	1.197.493.670	1.197.493.670	(4)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	888.519.110	888.519.110	(4)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	1.637.874.070	1.637.874.070	(5)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	-	61.640.490	61.640.490	(27)
Borç karşılıkları	-	71.341.004	71.341.004	(13)
Diğer yükümlülükler (*)	-	19.082.736	19.082.736	(6)-(16)
	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2018				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	487.581.005	-	487.581.005	(3)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	35.055.793	-	35.055.793	(5)
İlişkili taraflardan alacaklar	20.987.567	-	20.987.567	(27)
Diğer alacaklar	57.868.836	-	57.868.836	(6)
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	867.002.106	867.002.106	(4)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	80.767.903	80.767.903	(4)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	1.396.049.061	1.396.049.061	(5)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	-	29.898.347	29.898.347	(27)
Borç karşılıkları	-	81.110.441	81.110.441	(13)
Diğer yükümlülükler (*)	-	38.067.328	38.067.328	(6)-(16)

(*) Karşılıklar dahil edilmemiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (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).

30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 20 Şubat 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

“Şirketimizin 31 Aralık 2019 tarihli SPK düzenlemelerine uygun mali tabloları bildirilmiştir. Şirketimizin konsolide mali tablolarında, TTK’nın 376’ncı maddesinin 3’üncü fıkrası uyarınca Grup’un sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının tamamının karşılıksız kaldığı tespit edilmiştir. SPK’nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı uyarınca maddi ve mali duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde yararlanılan gayrimenkul değerlendirme raporları esas alınarak Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) hazırlanarak ekte sunulmuştur. Şirket’in hazırlanan bu Özel Amaçlı Finansal Tablo’sunda (TTK 376 bilançosu) özkaynağı 41.254.838 TL olarak tespit edilmiştir. Sonuç olarak, Şirketin aktifleri ile yükümlülükleri arasında oluşan pozitif fark nedeniyle SPK’nın ilgili tebliği uyarınca TTK’nın 376. maddesinde öngörülen tedbirleri almasına gerek olmadığı görülmektedir”