

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

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda gerçeğe uygun bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 1 Mart 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Özkan Yıldırım
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-71
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-30
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	31
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	31
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	31
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	32
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	33-34
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	34-35
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	35
NOT 13 STOKLAR	35
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	35
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	35
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	35
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	36-37
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38-39
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	40
NOT 20 ŞEREFİYE	41
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	41
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42
NOT 23 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	43
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	44-45
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	45
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-46
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	46-48
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	49
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	50
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	50
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDER) VE KAR / (ZARARLAR)	51
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	52
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	52
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	52
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	52-55
NOT 36 HİSSE BAŞINA ZARAR	55
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	56-58
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59-69
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	70
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	71
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	71

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
407.757.002			
466.804.445			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	82.382.240	133.787.563
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		124.553.073	122.790.404
Diğer Ticari Alacaklar	10	123.570.405	122.376.528
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	982.668	413.876
Diğer Alacaklar		3.365.662	4.988.587
Diğer Alacaklar	11	205.900	131.960
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	3.159.762	4.856.627
Stoklar	13	184.875.990	190.166.299
Diğer Dönen Varlıklar	26	12.580.037	15.071.592
Duran Varlıklar			
1.110.066.480			
1.108.714.417			
Diğer Alacaklar	11	19.170.037	20.048.587
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	236.933.895	193.733.440
Maddi Duran Varlıklar	18	485.720.563	535.259.500
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	3.098.665	6.942.186
Şerefiye	20	302.010.501	302.010.501
Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar	26	16.437.665	4.500.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	46.695.154	46.220.203
TOPLAM VARLIKLAR			
1.517.823.482			
1.575.518.862			

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
510.383.831			
571.140.114			
Finansal Borçlar	8	5.833.220	16.952.156
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	675.477	688.166
Ticari Borçlar		350.222.463	391.065.282
Diğer Ticari Borçlar	10	343.561.578	385.496.957
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	6.660.885	5.568.325
Diğer Borçlar		38.736.220	30.578.987
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	11	37.723.847	29.210.626
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	1.012.373	1.368.361
Borç Karşılıkları	22	90.932.162	108.910.528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	11.220.548	18.068.607
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	12.763.741	4.876.388
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
46.066.749			
37.509.842			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	13.841.966	14.299.522
Ticari Borçlar	10	7.685.648	5.764.094
İlişkili Taraflara Borçlar	37	7.685.648	5.764.094
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	24.539.135	17.446.226
ÖZKAYNAKLAR			
961.372.902			
966.868.906			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
961.372.902			
966.868.906			
Ödenmiş Sermaye	27	113.421.625	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	27	678.006.480	678.006.480
Hisse Senedi İhraç Primleri		34.691.309	34.691.309
Geçmiş Yıllar Kârları	27	140.749.492	178.015.672
Net Dönem Zararı		(5.496.004)	(37.266.180)
TOPLAM KAYNAKLAR			
1.517.823.482			
1.575.518.862			

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011
	Dipnot Referansları		
Satış Gelirleri	28	2.492.803.928	2.445.961.613
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	56.785.217	51.004.000
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.937.003.668)	(1.911.494.235)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(11.570.259)	(12.443.218)
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI		601.015.218	573.028.160
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(48.601.236)	(51.923.908)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(543.830.803)	(525.782.944)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	7.033.844	7.931.597
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(16.592.945)	(56.000.908)
FAALİYET ZARARI		(975.922)	(52.748.003)
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	15.927.666	36.235.485
(Esas faaliyet dışı) finansal giderleri (-)	33	(20.922.699)	(20.593.952)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(5.970.955)	(37.106.470)
Vergi geliri/(gideri)		474.951	(159.710)
Dönem vergi geliri / (gideri)	35	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	35	474.951	(159.710)
DÖNEM ZARARI		(5.496.004)	(37.266.180)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(5.496.004)	(37.266.180)
Hisse başına kayıp	36	(0,0485)	(0,3286)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	(20.360.160)	198.375.832	1.004.135.086
Transfer	-	-	-	20.360.160	(20.360.160)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(37.266.180)	-	(37.266.180)
31 Aralık 2011 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	(37.266.180)	178.015.672	966.868.906
Transfer	-	-	-	37.266.180	(37.266.180)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(5.496.004)	-	(5.496.004)
31 Aralık 2012 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	(5.496.004)	140.749.492	961.372.902

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011
Vergi öncesi dönem zararı		(5.496.004)	(37.266.180)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	17	4.630.588	5.962.345
- Maddi duran varlıkların amortismanı	18	53.904.697	59.520.008
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	19	6.704.244	6.385.332
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen zararlar	31	30.680	5.864.966
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıkların iptali/kullanılan kısmı		(17.989.321)	(14.614.229)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklar dönem gideri		3.397.389	12.509.306
- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme gerçeğe uygun değer değişimi		(1.886.434)	(9.365.964)
- Değer düşüklüğü karşılığı	31	11.628.865	30.731.055
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	24	(308.514)	(1.090.143)
- Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim	24	12.325.280	2.626.053
- Şüpheli ticari alacak karşılığı dönem gideri	10	2.040.994	-
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	13	25.568	(1.194.768)
- Tahakkuk eden faiz geliri	6	(241.967)	(295.890)
- Gerçekleşmemiş kambiyo kârı		(2.231.389)	(2.145.201)
- Vadeli döviz opsiyonu değerlendirme farkları		-	767.369
- Vergi (geliri) / gideri	35	(474.951)	159.710
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		66.059.725	58.553.769
- Ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(3.234.871)	(9.474.500)
- Stoklardaki azalış / (artış)		5.264.741	(1.360.906)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	37	1.128.073	1.501.172
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış / (artış)	11,26	3.296.165	(4.181.851)
- Diğer kısa vadeli borçlardaki azalış		(14.101.697)	(14.303.868)
- Ticari borçlar azalış		(40.013.825)	(22.327.367)
- İlişkili taraflara borçlar artış/(azalış)	37	736.572	(2.614.513)
- Gider tahakkuklarındaki azalış		(2.211.773)	(43.481.878)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		3.559.581	651.061
İşletme faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) nakit		20.482.691	(37.038.881)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	24	(5.232.371)	(9.482.225)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) net nakit		15.250.320	(46.521.106)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	17	(44.728.139)	(7.645.738)
- Maddi duran varlık alımları	18	(14.965.760)	(26.854.713)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(2.897.495)	(2.947.733)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış hasılatı		5.051.576	3.904.202
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(57.539.818)	(33.543.982)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		5.833.220	16.952.156
- Kredi geri ödemeleri		(16.952.156)	(33.389.946)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(668.950)	(677.003)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(11.787.886)	(17.114.793)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(54.077.384)	(97.179.881)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		133.787.563	225.339.230
- Faiz tahakkuku		241.967	295.890
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		2.430.094	5.332.324
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		82.382.240	133.787.563

Dönem içerisinde finansal faaliyetlerden dolayı ödenen faiz tutarı 1.290.186 TL ve yatırım faaliyetlerinden alınan faiz tutarı 9.432.329 TL'dir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenen faiz tutarı 3.320.911 TL ve alınan faiz tutarı 14.059.485 TL'dir).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ("Şirket") 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Dudullu Asfaltı, No:1, 34750 Küçükbakkalköy, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2012 itibarıyla personel sayısı 6.999'dur (31 Aralık 2011: 7.478).

1996 yılı Kasım ayında Carrefour S.A. ile Sabancı Holding A.Ş. arasında Şirket hisselerinin % 38,80'inin Sabancı Holding A.Ş.'ye satışına ilişkin ortaklık anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma sonucunda Şirket, Carrefour S.A. (%58,20) ve Sabancı Şirket (%38,80)'in ortak yönetimine tabi olmuştur.

Şirket, 13 Temmuz 2005 tarihinde Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş. hisselerinin ("Gima") %65,33'ünü ve Endi Tüketim Malları Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Endi") hisselerinin %34,95'ini satın almıştır.

24 Ocak 2006 tarihinde alınan yönetim kurulu kararıyla, Endi hisselerinin tamamı DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri Tic. A.Ş.'ye 20 Milyon ABD Doları karşılığında satılmıştır (%34,95 oranındaki CarrefourSa'ya ait hisseler için 7 Milyon ABD Doları ve %65,05 oranındaki Gima'ya ait hisseler için 13 Milyon ABD Doları satış tutarı belirlenmiş ve 24 Ocak 2006'da nakit olarak tahsil edilmiştir).

Şirket'in 31 Temmuz 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş.'nin 1 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin kül halinde Şirket tarafından devralınmak suretiyle birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu suretle Şirket halka açık Anonim Ortaklık Statüsü kazanmıştır.

Şirket, 1 Temmuz 2010 tarihinde, İpek Giyim Mağaza Sanayii Ticaret A.Ş. hisselerinin ("Alpark") % 99,99'unu satın almıştır. Şirket ve satın alınan "Alpark", CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi adı altında 31 Aralık 2010 tarihinde birleştirilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket 28 hipermarkete ve 215 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2011: 27 hipermarket, 216 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, 28 Şubat 2013 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile yayımlanmak üzere onaylanmış bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi gibi gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmesi gereken bir varlığın söz konusu olması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Şirketin gerçeğe uygun değerle değerlendirilmesi gereken bir varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

Şirket cari dönem gösterimi ile tutarlı olması açısından, önceki dönem finansal tablolarında diğer gelir kalemiyle netleyerek sunmuş olduğu 2.326.842 TL tutarındaki karşılık giderlerini cari dönemde brüt olarak sunmuştur. Dolayısıyla önceki dönemde diğer gelir ve kârlarda net olarak gösterilmiş olan 2.326.842 TL diğer gider ve zararlara sınıflanmıştır.

Ayrıca Şirket 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunda diğer gelirler içerisinde raporlamış olduğu 2.215.295 TL tutarındaki katılım payı faturalarını genel yönetim giderlerinden indirilmesi gereken bir unsur olduğu gerekçesiyle, cari dönem bilgileri ile karşılaştırılabilirliği sağlamak için, genel yönetim giderleriyle netleşmiş bulunmaktadır.

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.7.1 Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen değişiklikler

Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

2.7.2 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket bahis konusu türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemine göre muhasebeleştirilmiş olup, defter değerinin geri kazanılmasının kullanım yoluyla gerçekleşeceğini öngördüğünden standarttaki değişikliğin ekli finansal tablolara etkisi bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.7.3 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu¹</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi²</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar⁵</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar³</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar³</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar³</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri³</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi³</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi⁵</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları³</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar³</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar³</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar³</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi⁴</i>
UFRSlere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi³</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri³</i>

¹ 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

³ 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁴ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

⁵ 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.7.3 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu (Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9’un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket’in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını tahmin etmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.7.3 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla SIC-12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içeren şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflandırılması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12’de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir.

Şirket’in konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili standartlar ve bu standartlara getirilen değişiklikler kapsamında değerlendirilmesi gereken bir yatırımı bulunmadığından, Şirket yönetimi bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı kanaatinde-dir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.7.3 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir. UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanabileceğini, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olabileceğini düşünmektedir.

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir. UFRS 7'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32'deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Şirket yönetimi UFRS 7 ve UMS 32'deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak gelecek dönemlerde daha fazla açıklama yapılması gerektireceğini düşünmektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. UMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Yeni Ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.7.3 Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise UMS 12 Stoklar standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

UFRYK 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRYK 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için UFRYK 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Şirket bu tür faaliyetleri bulunmadığından, Şirket yönetimi UFRYK 20'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS'ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS'lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Şirket yönetimi UMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.8.1 Hasılat

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

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

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

Alış verişi puanlarına ilişkin yükümlülük tutarları söz konusu puanlarla ilişkilendirilen bedellerin gerçeğe uygun değerleri esas alınarak ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer tespiti en iyi tahmin yöntemine dayanmaktadır. Söz konusu puanların kullanılması durumunda, puan yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri UFRYK 13 kapsamında satışlardan bir indirim unsuru olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

2.8.2 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet bedelleri en güncel alış fiyatı üzerinden hesaplanmıştır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları hazır hale getirebilmek için yapılan pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir.

2.8.3 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.4 Maddi duran varlıklar

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

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

Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.5 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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.

2.8.6 Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanın varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

2.8.7 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.7 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

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

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

2.8.8 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmekte, diğer tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak finansal tablolara alınmaktadır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.9 Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.9 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.9 Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.9 Finansal araçlar (devamı)

Krediler ve alacaklar (devamı)

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.9 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar

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

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

2.8.10 İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.10 İşletme birleşmeleri (devamı)

- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Şirket'in satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinilen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Şirket tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinilen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.11 Kur değişiminin etkileri

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. 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 gelir tablosunda yer almaktadır.

2.8.12 Hisse başına kazanç

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

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

2.8.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.8.14 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.15 Yeniden yapılandırma karşılığı

Şirket'in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler 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.

2.8.16 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

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

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

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

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

2.8.17 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.8.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari vergi

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.8.19 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

2.8.20 Nakit akım tablosu

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

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

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

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

2.8.21 Sermaye ve temettüleri

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

2.8.22 Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

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

Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı olan bir sözleşmesi için, söz konusu sözleşmeye ilişkin mevcut yükümlülük karşılığı ayırmaktadır (Not 22).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2.9.1 Şerefiye üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Not 2.8.7’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Şirket tarafından her sene yıl sonunda değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup TL bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Şirket yönetimi tarafından onaylanan uzun vadeli planlara dayanmaktadır. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı 31 Aralık 2012 tarihinde %13,32 (31 Aralık 2011 %12,16) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Şirket’e özgü riskleri de içermektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şerefiye değer düşüklüğüne rastlanılmamıştır.

2.9.2 Karşılıklar

Not 2.8.14’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirket’in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Şirket için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Not 22).

2.9.3 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Not 2.8.18’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

2.9.4 Stok değer düşüklüğü

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

2.9.5 Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Not 2.8.4’te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

2.9.6 Maddi duran varlıkların değer düşüklüğü

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden bir tanesi için değer düşüklüğü analizini Aralık 2011 tarihinde, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketinin raporuna göre yapmıştır. Uluslararası Değerleme Standartları’na uygun olan değerlendirme, gelirlerin kapitalizasyonu yöntemi kullanılarak yapılmıştır. Şirket 2012 yılı içerisinde 2011 yılında tespit edilen gerçeğe uygun değerde değişiklik olup olmadığını yeniden değerlendirmiş ve herhangi bir değişiklik olmadığına karar vermiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

2.9.7 Ertelenmiş vergi aktifi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

2.9.8 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	9.227.744	8.535.335
Yoldaki para (*)	12.912.529	9.940.485
Banka mevduatı		
Vadeli	60.241.967	100.295.890
Vadesiz	-	15.015.853
	<u>82.382.240</u>	<u>133.787.563</u>

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihi itibarıyla üç aydan kısa vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2012
TL	%8,20	Ocak 2013	60.000.000
		Faiz tahakkuku	241.967
			<u>60.241.967</u>

Para cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	%12,00	Ocak 2012	100.000.000
		Faiz tahakkuku	295.890
			<u>100.295.890</u>

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli finansal borçlar</u>		
Banka kredileri	5.833.220	16.952.156
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	675.477	688.166
	<u>6.508.697</u>	<u>17.640.322</u>
<u>Uzun vadeli finansal borçlar</u>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>13.841.966</u>	<u>14.299.522</u>

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Para Cinsi	Faiz Oranı	31 Aralık 2012
TL	%6,25	5.832.815
TL	Banka Kredi Faiz tahakkuku	405
		<u>5.833.220</u>
Para Cinsi	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
TL	%12,00	16.940.000
TL	Faiz tahakkuku	12.156
		<u>16.952.156</u>

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içinde	703.982	717.207
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(28.505)	(29.041)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>675.477</u>	<u>688.166</u>
İki yıl ve üzeri	15.413.021	15.961.726
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.571.055)	(1.662.204)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>13.841.966</u>	<u>14.299.522</u>

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

31Aralık 2012 ve 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 18'de gösterilmiştir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal borçlarına ilişkin vermiş olduğu her hengî bir teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>		
Kredi kartı alacakları	115.198.753	106.404.485
Diğer ticari alacaklar	8.238.032	11.512.601
Ticaret merkezi alacakları	7.073.159	9.476.774
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(6.939.539)	(5.017.332)
	<u>123.570.405</u>	<u>122.376.528</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 37)	982.668	413.876
Ticari alacaklar	<u>124.553.073</u>	<u>122.790.404</u>

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle kredi kartı alacakları, ciro primi ve diğer ticari alacakların vadesi bir aydan kısadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	5.017.332	7.710.658
Tahsilatlar	(118.787)	(2.693.326)
Dönem gideri	2.040.994	-
Kapanış bakiyesi	<u>6.939.539</u>	<u>5.017.332</u>

Şirket 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 Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	10.771.664	9.269.915
Alınan ipotekler	-	-
	<u>10.771.664</u>	<u>9.269.915</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	343.561.578	385.496.957
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	6.660.885	5.568.325
	<u>350.222.463</u>	<u>391.065.282</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. Şirket'in tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	7.685.648	5.764.094
	<u>7.685.648</u>	<u>5.764.094</u>

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	205.900	128.537
Diğer alacaklar	-	3.423
	<u>205.900</u>	<u>131.960</u>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 37)	3.159.762	4.856.627
Kısa vadeli diğer alacaklar toplamı	<u>3.365.662</u>	<u>4.988.587</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozitolar	19.170.037	20.048.587
	<u>19.170.037</u>	<u>20.048.587</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Sabit kıymet satıcılarına borçlar	22.614.918	12.866.434
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	6.791.795	10.490.425
Ödenecek vergi ve harçlar	6.610.771	4.146.139
Alınan avanslar ve depozitolar	1.706.363	1.707.628
	<u>37.723.847</u>	<u>29.210.626</u>
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 37)	1.012.373	1.368.361
Kısa vadeli diğer borçlar toplamı	<u>38.736.220</u>	<u>30.578.987</u>

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	191.097.415	196.362.156
Stok değer düşüş karşılığı	(6.221.425)	(6.195.857)
	<u>184.875.990</u>	<u>190.166.299</u>

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	6.195.857	7.390.625
Dönem gideri /(iptal edilen karşılık)	25.568	(1.194.768)
Kapanış bakiyesi	<u>6.221.425</u>	<u>6.195.857</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>Arazi ve</u> <u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina</u> <u>ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi</u> <u>Duran</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Maddi</u> <u>Olmayan</u> <u>Duran</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta</u> <u>Olan</u> <u>Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	106.546.023	105.145.456	40.384.910	165.319	3.672.106	4.081.085	259.994.899
Alımlar	-	-	394.205	4.824	-	48.000.011	48.399.040
Transferler	-	-	(159.708)	-	-	159.708	-
Çıkışlar	(385.785)	-	(503.140)	(3.504)	(3.009)	(1.902)	(897.340)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>106.160.238</u>	<u>105.145.456</u>	<u>40.116.267</u>	<u>166.639</u>	<u>3.669.097</u>	<u>52.238.902</u>	<u>307.496.599</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(34.015.244)	(28.511.424)	(62.685)	(3.672.106)	-	(66.261.459)
Dönem gideri	-	(2.229.469)	(2.382.340)	(18.779)	-	-	(4.630.588)
Çıkışlar	-	-	324.837	1.497	3.009	-	329.343
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(36.244.713)</u>	<u>(30.568.927)</u>	<u>(79.967)</u>	<u>(3.669.097)</u>	<u>-</u>	<u>(70.562.704)</u>
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	<u>106.160.238</u>	<u>68.900.743</u>	<u>9.547.340</u>	<u>86.672</u>	<u>-</u>	<u>52.238.902</u>	<u>236.933.895</u>

Şirket, 35.363.621 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralama alımları altında kiralananan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 32.463.676 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 14.024.583 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 12.338.426 TL).

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini ilerideki kira gelirlerinin bugüne indirgenmiş değerleriyle tespit etmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 306.291.381 TL'dir (31 Aralık 2011: 319.131.323 TL).

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul alımları ile ilişkilendirilen borç tutarlarını nakit akım tablosunda netleyerek göstermiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	106.546.023	104.009.001	38.041.845	149.536	3.672.106	300.553	252.719.064
Alımlar	-	1.186.586	2.651.699	26.921	-	3.780.532	7.645.738
Çıkışlar	-	(50.131)	(308.634)	(11.138)	-	-	(369.903)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	<u>106.546.023</u>	<u>105.145.456</u>	<u>40.384.910</u>	<u>165.319</u>	<u>3.672.106</u>	<u>4.081.085</u>	<u>259.994.899</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(21.744.693)	(25.773.586)	(56.445)	(2.440)	-	(47.577.164)
Dönem gideri	-	(2.973.782)	(2.973.047)	(15.516)	-	-	(5.962.345)
Değer düşüklüğü (*)	-	(9.299.484)	-	-	(3.669.666)	-	(12.969.150)
Çıkışlar	-	2.715	235.209	9.276	-	-	247.200
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(34.015.244)</u>	<u>(28.511.424)</u>	<u>(62.685)</u>	<u>(3.672.106)</u>	<u>-</u>	<u>(66.261.459)</u>
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	<u>106.546.023</u>	<u>71.130.212</u>	<u>11.873.486</u>	<u>102.634</u>	<u>-</u>	<u>4.081.085</u>	<u>193.733.440</u>

(*) Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden bir tanesinin gerçeğe uygun değerini Aralık 2011 tarihinde, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketinin raporuna göre tespit etmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılarak yapılmıştır. Söz konusu değerlendirme raporuna göre Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin 2011 yılında 12.969.150 TL karşılık gideri muhasebeleştirmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	169.962.498	296.272.424	20.512.454	550.561.561	39.481.781	14.109.794	1.090.900.512
Alımlar	-	-	-	20.243.132	208.890	20.090	20.472.112
Transferler	-	-	-	6.352.237	-	(6.352.237)	-
Çıkışlar	(1.735.532)	(2.213)	-	(44.156.186)	(31.654.374)	(6.555)	(77.554.860)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	168.226.966	296.270.211	20.512.454	533.000.744	8.036.297	7.771.092	1.033.817.764
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(120.979.793)	(4.881.668)	(392.276.162)	(37.503.389)	-	(555.641.012)
Dönem gideri	-	(5.159.136)	(418.622)	(47.935.397)	(391.542)	-	(53.904.697)
Değer düşüklüğü (i)	-	-	-	(11.563.673)	(63.964)	-	(11.627.637)
Çıkışlar	-	867	-	41.805.674	31.269.604	-	73.076.145
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	-	(126.138.062)	(5.300.290)	(409.969.558)	(6.689.291)	-	(548.097.201)
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	168.226.966	170.132.149	15.212.164	123.031.186	1.347.006	7.771.092	485.720.563

(i) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için ekli mali tablolarda toplam 1.374.291 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca, zarar eden mağazalara ilişkin 10.254.574 TL sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket cari dönemde 63.739.946 TL aktif değeri bulunan ve net defter değeri sıfır olan maddi duran varlıklarını bilanço dışı bırakmıştır.

Şirket, maddi duran varlık alımları ile ilişkilendirilen borç tutarlarını nakit akım tablosunda netleyerek göstermiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal kiralama yoluyla alınan binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	169.386.835	265.090.717	20.512.454	554.907.143	43.971.922	41.037.130	1.094.906.201
Alımlar	-	2.562.175	-	30.141.786	334.755	6.682.431	39.721.147
Transferler	575.663	28.621.304	-	3.486.624	3.220	(32.686.811)	-
Çıkışlar(*)	-	(1.772)	-	(37.973.992)	(4.828.116)	(922.956)	(43.726.836)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	169.962.498	296.272.424	20.512.454	550.561.561	39.481.781	14.109.794	1.090.900.512
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(107.797.312)	(4.463.046)	(361.986.157)	(39.921.789)	-	(514.168.304)
Dönem gideri	-	(5.729.832)	(418.622)	(51.960.834)	(1.410.720)	-	(59.520.008)
Değer düşüklüğü	-	(7.452.745) (i)	-	(7.978.825) (ii)	-	-	(15.431.570)
Çıkışlar(*)	-	96	-	29.649.654	3.829.120	-	33.478.870
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(120.979.793)	(4.881.668)	(392.276.162)	(37.503.389)	-	(555.641.012)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	169.962.498	175.292.631	15.630.786	158.285.399	1.978.392	14.109.794	535.259.500

(*) Şirket, geçmiş yıllarda olası zararlara istinaden 643.728 TL karşılık ayırmış olduğu maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını ilgili karşılığı kullanmak suretiyle mali tablolarından çıkartmış bulunmaktadır.

(i) Şirket, alışveriş merkezlerinden bir tanesi için değer düşüklüğü analizini Aralık 2011 tarihinde, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketinin raporuna göre yapmıştır. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, gelirlerin kapitalizasyonu yöntemi kullanılarak yapılmıştır. Söz konusu değerlendirme raporuna göre Şirket, maddi duran varlıklara ilişkin cari dönemde 7.542.745 TL değer düşüklüğü gideri muhasebeleştirilmiştir.

(ii) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait sabit kıymetleri için ekli mali tablolarda 1.721.432 TL Değer Düşüklüğü Karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca, zarar eden mağazalara ilişkin 6.257.393 TL sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Söz konusu değer düşüklüğü karşılıkları Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	53.395.139
Alımlar	2.897.495
Çıkışlar	(15.279.373)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>41.013.261</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(46.452.953)
Dönem gideri	(6.704.244)
Değer düşüklüğü	(1.228)
Çıkışlar	15.243.829
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>(37.914.596)</u>
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	<u><u>3.098.665</u></u>
<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	53.923.426
Alımlar	2.947.733
Çıkışlar (*)	(3.476.020)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	<u>53.395.139</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(37.923.392)
Dönem gideri	(6.385.332)
Değer düşüklüğü	(2.330.335)
Çıkışlar (*)	186.106
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	<u>(46.452.953)</u>
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	<u><u>6.942.186</u></u>

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

(*) Şirket, geçmiş yıllarda olası zararlara istinaden 3.247.687 TL karşılık ayırmış olduğu maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını 2011 yılı içerisinde ilgili karşılığı kullanmak suretiyle mali tablolarından çıkartmış bulunmaktadır.

Şirket cari dönemde 15.205.941 TL aktif değeri bulunan ve net defter değeri sıfır olan maddi olmayan duran varlıklarını bilanço dışı bırakmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ŞEREFİYE

Şerefiye'nin 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerdeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Şerefiye	
1 Ocak 2012 itibariyle	302.010.501	
Yıl içinde yapılan satın alımlardan kaynaklanan	-	
31 Aralık 2012 itibariyle	<u>302.010.501</u>	
1 Ocak 2011 itibariyle	302.010.501	
Yıl içinde yapılan satın alımlardan kaynaklanan	-	
31 Aralık 2011 itibariyle	<u>302.010.501</u>	
Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:		
<u>Yatırım</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gima	225.419.453	225.419.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
Pınar Market	13.226.515	13.226.515
İntem	10.056.354	10.056.354
Diğer	5.007.023	5.007.023
	<u>302.010.501</u>	<u>302.010.501</u>

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	50.008.698	51.895.132
Risk ve dava karşılıkları	37.143.755	50.048.710
Personel ve SSK karşılıkları	500.000	500.000
Diğer	3.279.709	6.466.686
	<u>90.932.162</u>	<u>108.910.528</u>

(i) Şirket, faaliyette bulunduğu bir Hipermarket ve Alışveriş Merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Şirket'e ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ekli mali tablolarda 50.008.698 TL (31 Aralık 2011: 51.895.132 TL) karşılık ayırmıştır. Şirket, 2011 yılında mevcut sözleşmeyi revize etmiş ve ilerideki nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeri ile gerçeğe uygun değerindeki değişimi hesaplamak suretiyle karşılık tutarını yeni sözleşmeye göre yeniden hesaplamış ve 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 50.008.698 TL değere ulaşmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kısa vadeli borç karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

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

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını Sosyal Sigortalar Kurumu ile Türkiye'de çalışan yabancı uyruklu çalışanlarının primleriyle ilgili davalar, alacak, kira ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıkları ayrılmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	54.133.703	42.947.983
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>54.133.703</u>	<u>42.947.983</u>

Diğer verilen TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

31 Aralık 2012

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

31 Aralık 2011

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	42.947.983	42.908.983	39.000
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>42.947.983</u>	<u>42.908.983</u>	<u>39.000</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket 54.064.182 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2011: 42.908.983 TL ve 20.647 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ödenecek personel maaş ve primleri	10.723.054	17.262.599
Kullanılmayan izin karşılığı	497.494	806.008
	<u>11.220.548</u>	<u>18.068.607</u>

<u>Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	24.539.135	17.446.226
	<u>24.539.135</u>	<u>17.446.226</u>

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.034 TL (2011: 2.732 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nominal değeri 67.784.377 TL olan karşılıklar (31 Aralık 2011: 63.401.540 TL), ekli finansal tablolarda geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,16 enflasyon (31 Aralık 2011: %5) ve %10,12 iskonto oranı (31 Aralık 2011: %10) varsayımlarına göre yaklaşık %3,73 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,76). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları çalışanların görev bölgelerine göre ve şirkette çalıştıkları yıla göre %0,1 - %6,63 aralığında (31 Aralık 2011: %0,08 - %6,71 aralığında) dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2012: 2.805 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (devamı):

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Ocak itibariyle	17.446.226	24.302.398
Hizmet maliyeti	8.593.184	10.246.304
Faiz maliyeti	830.773	1.133.033
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	2.901.323	(8.753.284)
Ödenen tazminatlar	<u>(5.232.371)</u>	<u>(9.482.225)</u>
31 Aralık itibariyle	<u>24.539.135</u>	<u>17.446.226</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	11.071.850	12.011.905
Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları (*)	1.500.000	3.000.000
Peşin ödenen vergi ve fonlar	8.187	59.687
	<u>12.580.037</u>	<u>15.071.592</u>
	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları (*)	3.000.000	4.500.000
Verilen Avanslar (**)	13.437.665	-
	<u>16.437.665</u>	<u>4.500.000</u>

(*) 1 Temmuz 2010 tarihinde Şirket, Alpark'ın %99,99'unu 39.811.342 TL karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem satın alım yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu birleşme neticesinde 27 mağaza Şirket'e katılmıştır. Şirket, Alpark satın alımı sırasında ileride oluşması muhtemel risklerin karşılığı olarak Alpark'ın eski ortaklarından banka teminat mektubu almış bulunmaktadır. Söz konusu teminat mektupları, vade süreleri de dikkate alınmak suretiyle, UFRS 3 kapsamında "Satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları" olarak muhasebeleştirilmekte, vadesi geldikçe ilişkili oldukları karşılıklarla mahsup edilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 itibariyle toplam 4.500.000 TL tutarında satın alma yoluyla elde edilen tazminat varlıkları bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 7.500.000 TL).

(**) Söz konusu tutarın 11.883.140 TL kısmı 2012 yılında başlayan ve kiracı tarafından yüklenilen yeni bir inşaat projesine ilişkin Şirket ile kiracısı arasında imzalanmış olan protokole bağlı avanslardan oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Tahakkuk etmiş giderler	7.267.612	2.939.840
Alışveriş puanları yükümlülüğü	3.959.055	498.406
Gelecek dönemlere ait gelirler	1.537.074	1.438.142
	<u>12.763.741</u>	<u>4.876.388</u>

27. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2012 ve 2011 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Carrefour Nederland BV	58,20	65.997.666	58,20	65.997.666
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	38,80	43.998.444	38,80	43.998.444
Halka açık kısım	2,20	2.481.546	2,20	2.481.546
Diğer	0,80	943.969	0,80	943.969
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibariyle sermayesi 113.421.625 TL olup (31 Aralık 2011: 113.421.625 TL) her biri 1 Kr değerinde 11.342.162.457 adet (31 Aralık 2011: 11.342.162.457 adet) paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır. Toplam payın %60'ına tekabül eden kısım A Grubunu, %40'a tekabül eden kısım ise B Grubunu oluşturmaktadır.

A ve B Grubu hisselerin herhangi bir imtiyaz yada öncelikli oy hakkı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi tutarı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678.006.480	678.006.480
	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>

b) Geçmiş Yıllar Kârı

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Geçmiş yıl karları	133.096.570	170.396.312
Yasal yedekler	6.273.158	6.239.596
Olağanüstü yedekler	1.379.764	1.379.764
	<u>140.749.492</u>	<u>178.015.672</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

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

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

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

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

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2008: %20), bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı " Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir 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.

Şirket'in ekli finansal tablolarında cari döneme ilişkin zarar söz konusu olduğundan, hissedarlara cari dönem kârından temettü dağıtımına ilişkin bir ödeme planı bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır). Ayrıca cari dönemde geçmiş yıllara ilişkin herhangi bir temettü ödemesi yapılmamıştır (2011: Yapılmamıştır).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra yasal kayıtlarından karşılanabilir durumda olan, diğer kaynaklardan kâr dağıtımına konu edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere, dağıtılabilir kârı 135.253.488 TL'dir (31 Aralık 2011: 140.749.492 TL'dir). Ancak, söz konusu tutar, dağıtılabilir kâr analizinde dikkate alınan gayrimenkul satış kazancı istisnasına ilişkin fon tutarının dağıtılabilir duruma gelmesi için 2013 yılı sonuna kadar yasal kayıtlara esas özkaynaklar içerisinde tutulması gerektiğinden, 2014 yılı itibarıyla dağıtılabilir hale gelecektir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>NET SATIŞLAR</u>		
Yurt içi satışlar	2.535.984.606	2.487.694.717
Müşteri sadakat programı	(21.181.502)	(18.924.197)
Satıştan iadeler	(21.999.176)	(22.808.907)
	<u>2.492.803.928</u>	<u>2.445.961.613</u>
<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>		
Stok açılış bakiyesi	(190.166.299)	(187.610.625)
Alımlar	(1.931.699.948)	(1.914.049.909)
Stok kapanış bakiyesi	184.862.579	190.166.299
	<u>(1.937.003.668)</u>	<u>(1.911.494.235)</u>
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u>		
	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kira gelirleri	55.224.229	48.441.454
Kampanya katılım gelirleri	160.234	902.896
Diğer gelirler	1.400.754	1.659.650
	<u>56.785.217</u>	<u>51.004.000</u>
<u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER</u>		
	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Kampanya katılım giderleri	(11.570.259)	(12.443.218)
	<u>(11.570.259)</u>	<u>(12.443.218)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ; PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ; GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlerde faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderleri	(543.830.803)	(525.782.944)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(48.601.236)	(51.923.908)
	<u>(592.432.039)</u>	<u>(577.706.852)</u>

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Personel giderleri	(244.960.403)	(226.482.791)
Kira giderleri	(97.328.583)	(93.909.796)
Amortisman ve itfa giderleri	(65.239.529)	(71.867.685)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(71.195.586)	(70.811.153)
Bakım ve onarım giderleri	(31.287.633)	(29.071.721)
Reklam, katalog ve bröşür giderleri	(50.352.031)	(53.395.308)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(7.455.319)	(4.659.031)
Seyahat giderleri	(3.012.520)	(4.091.505)
Dağıtım giderleri	(2.351.478)	(2.354.872)
İletişim giderleri	(2.346.954)	(2.672.355)
Sigorta giderleri	(2.275.432)	(2.819.368)
Dekorasyon malzeme giderleri	(2.515.389)	(2.480.143)
Diğer	(12.111.182)	(13.091.124)
	<u>(592.432.039)</u>	<u>(577.706.852)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ (GİDER) VE KAR/ (ZARARLAR)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer faaliyetlerden gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Sabit kıymet satışından kârlar	1.790.190	1.829.525
İptal edilen karşılıklar	1.392.026	4.040.383
Ürün analiz bedeli	691.611	198.072
Tedarikçi programı kullanım bedeli	1.145.265	418.825
Milli Piyango bilet satış gelirleri	437.427	436.189
Diğer gelir ve karlar	1.577.325	1.008.603
	<u>7.033.844</u>	<u>7.931.597</u>

<u>Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Sabit kıymet değer düşüş karşılığı	(11.628.865) (ii)	(30.731.055) (i),(ii)
Yeniden yapılandırma giderleri (iii)	-	(7.676.188)
Karşılık giderleri	(2.914.179)	(7.906.482)
Sabit kıymet satışından zararlar	(1.820.870)	(7.694.491)
Diğer gider ve zararlar	(229.031)	(1.992.692)
	<u>(16.592.945)</u>	<u>(56.000.908)</u>

(i) Söz konusu tutar, Şirket'in bir alış veriş merkezinin gerçeğe uygun değeri ile defter değeri arasındaki farkı ve zarar eden mağazalar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığını içermektedir.

(ii) Şirket, ekonomik açıdan dezavantajlı kira anlaşmasından dolayı zarar ettiği Hipermarket ve Alışveriş Merkezi'ne ait maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için ekli mali tablolarda toplam 1.374.291 TL (31 Aralık 2011: 1.721.432 TL) değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Şirket ayrıca, zarar eden mağazalara ilişkin 10.254.574 TL (31 Aralık 2011: 6.257.393 TL) sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Şirket cari dönemde değerlemeye tabi tutulan mağaza ve alışveriş merkezlerine ilişkin değer düşüklüğü karşılığı ayırmamış bulunmaktadır (31 Aralık 2011 yılında Şirket değerlemeye tabi tutulan mağazaları ve alışveriş merkezleri için 22.752.230 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır).

(iii) Şirket, 2010 ve 2011 yılları içerisinde yeni organizasyon yapılanmasına gitmiş olup, 2011 yılında 7,7 milyon TL tutarında yeniden yapılandırma giderine katlanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. FİNANSAL GELİRLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Gelirler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Faiz gelirleri	9.378.406	11.064.896
Kambiyo karı	6.549.260	16.417.305
Aktüeryal kazanç	-	8.753.284
	<u>15.927.666</u>	<u>36.235.485</u>

33. FİNANSAL GİDERLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Faiz giderleri	(3.016.470)	(3.333.067)
Kambiyo zararı	(8.735.881)	(10.493.247)
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı	(6.269.256)	(5.885.266)
Türev işlem zararları	-	(882.372)
Aktüeryal kayıp	(2.901.092)	-
	<u>(20.922.699)</u>	<u>(20.593.952)</u>

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2011</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	474.951	(159.710)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	474.951	(159.710)
	<u>474.951</u>	<u>(159.710)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2011: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 2012 hesap dönemi kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011: %20). 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 incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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

Yatırım İndirimi Uygulaması:

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Ertelenmiş vergi, 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	50.008.698	51.895.132
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	36.354.212	46.110.629
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	81.851.960	70.223.095
Stoklar değerlendirme farkı	43.811.148	42.409.164
Diğer dönen varlıklar	24.109.159	29.705.972
Kıdem tazminatı karşılığı	24.539.135	17.446.226
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa payı farkları	(88.087.329)	(85.465.196)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.198.521	5.883.248
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	14.517.447	14.987.688
Geçmiş yıl zararları	35.222.491	37.836.742
Diğer	(49.670)	68.315
	<u>233.475.772</u>	<u>231.101.015</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	10.001.740	10.379.026
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	7.270.842	9.222.126
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	16.370.392	14.044.619
Stoklar değerlendirme farkı	8.762.230	8.481.833
Diğer dönen varlıklar	4.821.832	5.941.194
Kıdem tazminatı karşılığı	4.907.827	3.489.245
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa payı farkları	(17.617.466)	(17.093.039)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.239.704	1.176.650
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	2.903.489	2.997.538
Geçmiş yıl zararları	7.044.498	7.567.348
Diğer	(9.934)	13.663
	<u>46.695.154</u>	<u>46.220.203</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	46.220.203	46.379.913
Dönem (gideri)/ geliri	474.951	(159.710)
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>46.695.154</u>	<u>46.220.203</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kâr/ (zarar)	(5.970.955)	(37.106.470)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	1.194.191	7.421.294
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve istisnalar	(1.068.835)	(2.052.798)
Diğer	349.595	(5.528.206)
	<u>474.951</u>	<u>(159.710)</u>

36. HİSSE BAŞINA ZARAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla	113.421.625	113.421.625
Çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	<u>113.421.625</u>	<u>113.421.625</u>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	113.421.625	113.421.625
Net dönem zararı (TL)	<u>(5.496.004)</u>	<u>(37.266.180)</u>
1 Kr'luk Hisse başına zarar (TL)	<u>(0,0485)</u>	<u>(0,3286)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 10)</u>		
Akbank Ticaret T.A.Ş.	177.602	107.939
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	631.300	144.668
Aksigorta A.Ş.	17.582	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.212	32.568
Dönkasan Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19.643	19.643
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	72.329	82.310
Exsa Export San. Mam. Sat. Ve Araş. A.Ş.	-	26.748
	<u>982.668</u>	<u>413.876</u>
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden diğer alacaklar (Not 11)</u>		
Carrefour World Trade	2.445.418	4.190.281
Carrefour Import SAS	223.616	-
Carrefour Direction Générale	490.728	658.317
Diğer	-	8.029
	<u>3.159.762</u>	<u>4.856.627</u>

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla, Akbank Ticaret T.A.Ş. nezdinde vadeli ve vadesiz mevduatı bulunmamaktadır. Akbank Malta nezdinde 60.241.967 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: Akbank Ticaret T.A.Ş. nezdinde vadeli mevduat bulunmamaktadır, 12.635.973 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır. Akbank Malta nezdinde 100.295.890 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır.)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 10)</u>		
Aksigorta A.Ş.	868.000	18.099
Enerjisa Toptan Elektrik Satış Anonim Şirketi	3.363.058	3.503.874
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.943.197	1.919.022
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	486.630	127.330
	<u>6.660.885</u>	<u>5.568.325</u>
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar (Not 10)</u>		
Carrefour Nederland BV	5.390.395	5.390.395
Carrefour Direction Générale	2.295.253	373.699
	<u>7.685.648</u>	<u>5.764.094</u>
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 11)</u>		
Carrefour Direction Générale	751.450	942.076
Carrefour Management	259.996	416.572
Diğer	927	9.713
	<u>1.012.373</u>	<u>1.368.361</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>		
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş. (i)	60.041.053	47.620.398
Olmuksa International Paper-Sabancı Ambalaj San ve Tic A.Ş.	-	19.069
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	2.905
	<u>60.041.053</u>	<u>47.642.372</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>		
Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş. (ii)	34.552.968	33.002.577
Aksigorta A.Ş. (iii)	3.306.395	2.498.168
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	393	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.786	-
Diğer	12.253	-
	<u>37.873.795</u>	<u>35.500.745</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri (iv)</u>		
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	3.440.114	2.641.776
Akbank Ticaret T.A.Ş.	1.098.271	933.102
	<u>4.538.385</u>	<u>3.574.878</u>
<u>İlişkili şirketlerden ciro primi ve diğer gelirler (v)</u>		
Carrefour World Trade	6.747.349	7.055.780
Akbank Ticaret T.A.Ş.	2.058.846	854.111
Carrefour Global Sourcing Asia	1.732.745	2.138.645
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.231.374	2.118.111
Aksigorta	1.036.689	837.897
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	421.078	340.550
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	638.686	149.939
Dönkasan-Dönüşen Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	23.420	1.097
Carrefour Import SAS	319.721	-
Kordsa Global	369.211	348.925
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	231.143	-
Akçansa	19.150	-
Carrefour Management	-	279.322
Carrefour Hypermarches France	-	51.370
Diğer	69.065	97.800
	<u>15.898.477</u>	<u>14.273.547</u>

(i) Söz konusu tutar Şirket'in ilişkili taraflarından Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den cari dönemde mağazalarda satılmak üzere satın almış olduğu tütün ve tütün mamullerinden oluşmaktadır.

(ii) Şirket Enerjisa Toptan Elektrik Satış A.Ş.'den mağazalarda kullanılan elektrik ihtiyacını karşılamak üzere hizmet satın almaktadır.

(iii) Söz konusu tutar Aksigorta A.Ş. ile yapılan özel sağlık sigortası, terör-yangın-deprem-lokavt sigortası, tehlikeli maddelerden kaynaklanan zayıflar, emniyeti suistimal ve taşınan para vb. sigorta poliçelerinden oluşmaktadır.

(iv) Ticaret merkezlerinde bulunan iş yeri ve ATM kiralardan oluşmaktadır.

(v) Şirket Carrefour World Trade tarafından yürütülen uluslararası projeler kapsamında danışmanlık geliri elde etmektedir. Akbank Ticaret T.A.Ş. ve Aksigorta'dan elde edilen gelirler kampanya katılım gelirleri ve alışveriş çeki satışı gelirlerinden oluşmaktadır. Carrefour Global Sourcing Asia'dan elde edilen gelirler ücret gider yansımalarından oluşmaktadır. Şirket, Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den ciro primi geliri elde etmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (i)	6.284.450	6.162.214
Carrefour Direction Générale (i)	10.810.738	12.201.944
Carrefour Management	374.212	-
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	254.535	-
Olmaksa International Paper-Sabancı Ambalaj San ve Tic A.Ş.	-	23.105
DiaSA Dia Sabancı Süpermarketleri A.Ş.	-	2.930.928
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	55.422
Carrefour Romania	5.567	-
Diğer	10.736	136.580
	<u>17.740.238</u>	<u>21.510.193</u>

İlişkili şirketlerden faiz gelirleri

Akbank Ticaret T.A.Ş.	3.837.137	6.752.171
-----------------------	-----------	-----------

İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri

Akbank Ticaret T.A.Ş.	1.966.839	2.220.976
-----------------------	-----------	-----------

(i) Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ve Carrefour Direction Générale ile ilgili katlanılan giderler yönetim katılım payından kaynaklanan teknik hizmet bedeli ve kurumsal kaynak yazılım lisans kullanım bedellerinden oluşmaktadır.

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	13.380.636	13.216.373
Diğer uzun vadeli faydalar	2.222.478	1.469.008
	<u>15.603.114</u>	<u>14.685.381</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal borçlar	20.350.663	31.939.844
Eksi: Hazır değerler	(82.382.240)	(133.787.563)
Net borç	-	-
Toplam öz sermaye	961.372.902	966.868.906
Toplam sermaye	961.372.902	966.868.906
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	0,00%	0,00%

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

(b) Finansal Risk Faktörleri

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

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla geçmiş yıllarda türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmakta olup, cari dönemde bu tür araçlar kullanmamıştır. Kullanılan türev ürün niteliğindeki finansal araçlar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış olan Şirket politikaları yoluyla belirlenmiştir ve gelecekte tekrar türev ürün kullanımının gerekmesi halinde uygun ürünler yönetim kurulu onayına sunulacaktır. Bu politikalar döviz kuru riski ve faiz oranı riski konusunda yazılı kuralları belirtir. Politikalara ve risk limitlerine uyum, Şirket içindeki denetçiler ve Carrefour Grubu merkezi hazinesi (Centre de Coordination Carrefour) aracılığıyla tutarlı olarak incelemelere tabi tutulur. Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçlar da dahil olmak üzere) bulunmamaktadır ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili faaliyetler Şirket'in ana ortakları tarafından yasaklanmıştır.

Şirket'in hazine bölümü, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden yönetim kuruluna yılda üç kere, Şirket ana ortaklarına aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi

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

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski

	Alacaklar				Banka mevduatları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2012	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)	982.668	123.570.405	3.159.762	19.375.937	73.154.496
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	3.518.151	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	982.668	116.712.593	3.159.762	19.375.937	73.154.496
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	6.857.812	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.847.736	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.939.539	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.939.539)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.670.415	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski

31 Aralık 2011	Alacaklar				Banka mevduatları
	Ticari Alacaklar	Diğer	Diğer Alacaklar	Diğer	
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (i)	413.876	122.376.528	4.856.627	131.960	125.252.228
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	4.541.803	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	413.876	115.477.796	4.856.627	131.960	125.252.228
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	6.898.732	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.510.959	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.017.332	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.017.332)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.030.844	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -1 Kredi riski yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2011	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.631.268	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.594.311	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.993.679	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.696.806	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	11.916.064	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	4.541.803	-

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

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat Mektupları	1.847.736	2.510.959

Vadesi geçmiş, karşılık ayrılmış alacaklar için alınan teminatlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat Mektupları	1.670.415	2.030.844

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -2 Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.833.220	5.833.625	5.833.625	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	14.517.443	16.117.007	175.995	527.985	3.207.053	12.205.974
Ticari borçlar	357.908.111	357.908.111	346.573.588	3.648.875	2.295.253	5.390.395
Diğer borçlar	51.499.961	51.499.961	51.499.961	-	-	-
Toplam yükümlülük	429.758.735	431.358.704	404.083.169	4.176.860	5.502.306	17.596.369
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -2 Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>	<u>cıkışlar toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>					
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Banka kredileri	16.952.156	16.964.312	16.964.312	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	14.987.688	16.678.934	179.302	537.905	3.267.305	12.694.422	
Ticari borçlar	396.829.376	396.829.376	386.990.876	4.074.406	373.699	5.390.395	
Diğer borçlar	35.455.375	35.455.375	35.455.375	-	-	-	-
Toplam yükümlülük	464.224.595	465.927.997	439.589.865	4.612.311	3.641.004	18.084.817	
Türev finansal yükümlülükler							
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-	-

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

(b) -3 Piyasa riski yönetimi

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

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

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

(b) -3.1 Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskinden korunmak amacıyla geçmiş dönemlerde türev finansal araçlardan yararlanmış, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak bir vadeli döviz opsiyon sözleşmesine taraf olmuştur. Satın alınan türev araç esas olarak Şirket'in faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinsindedir. Vadeli döviz opsiyonu 39 nolu notta açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	1.108.704	77.159	412.961
2. Hazır değerler	3.125	-	1.329
3. DÖNEN VARLIKLAR	1.111.829	77.159	414.290
4. Diğer	18.307.033	9.134.603	860.522
4a. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.443.416	-	1.039.000
5. DURAN VARLIKLAR	20.750.449	9.134.603	1.899.522
6. TOPLAM VARLIKLAR	21.862.279	9.211.762	2.313.812
7. Ticari Borçlar	5.191.784	184.112	2.068.115
8. Finansal Yükümlülükler	14.517.444	-	6.173.170
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.354.548	747.649	9.265
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	21.063.776	931.761	8.250.550
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	21.063.776	931.761	8.250.550
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	798.503	8.280.001	(5.936.738)
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(4.079.955)	(106.953)	(1.653.825)
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	12.577.465	-	5.348.244

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2. Hazır değerler	918.686	-	375.925
3. DÖNEN VARLIKLAR	918.686	-	375.925
4. Diğer	19.360.068	9.138.603	858.565
4a. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3.704.874	-	1.516.030
5. DURAN VARLIKLAR	23.064.942	9.138.603	2.374.595
6. TOPLAM VARLIKLAR	23.983.628	9.138.603	2.750.520
7. Ticari Borçlar	2.623.627	1.388.971	-
8. Finansal Yükümlülükler	14.987.688	-	6.132.944
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.611.315	1.388.971	6.132.944
11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	17.611.315	1.388.971	6.132.944
12. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	6.372.313	7.749.632	(3.382.424)
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(16.692.630)	(1.388.971)	(5.757.019)
14. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
15. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
16. İthalat	14.922.395	-	6.106.226

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -3.1 Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

31 Aralık 2012

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

31 Aralık 2011

	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 değerlendirilmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.463.828	(1.463.828)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.463.828	(1.463.828)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(826.597)	826.597	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(826.597)	826.597	-	-
TOPLAM (3 + 6)	637.231	(637.231)	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(b) -3 Piyasa riski yönetimi (devamı)

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

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

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

Şirket'in hesap dönemine ait vergi öncesi net karı 29.166 TL değerinde azalacaktır (31 Aralık 2011 dönemine ait net karı 84.761 TL değerinde azalacaktır). Bunun sebebi ise, Şirket'in finansal tabloları yeniden düzenlendiğinde taşıyacağı değişken faizli finansal borçlarıdır. Euribor faiz oranının %0,5'lik düşmesi durumunda ise Şirket'in hesap döneminde net karı aynı tutarda artacaktır.

Şirket'in herhangi bir faiz oranı takas sözleşmesi bulunmamaktadır.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14.517.443	14.987.688
Banka kredileri	5.833.220	16.952.156

(b) -3.2 Diğer fiyat riskleri

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Finansal araçların kategorileri

	<u>Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)</u>	<u>Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan</u>	<u>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
31 Aralık 2012					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	82.382.240	-	-	82.382.240	(6)
Ticari alacaklar	123.570.405	-	-	123.570.405	(10)
İlişkili taraflardan alacaklar	4.142.430	-	-	4.142.430	(37)
Diğer alacaklar	19.375.937	-	-	19.375.937	(11)
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	5.833.220	5.833.220	(8)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	14.517.443	14.517.443	(8)
Ticari borçlar	-	-	343.561.578	343.561.578	(10)
İlişkili taraflara borçlar	-	-	15.358.906	15.358.906	(37)
Borç karşılıkları	-	-	90.932.162	90.932.162	(22)
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	50.487.588	50.487.588	(11)-(26)
	<u>Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)</u>	<u>Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan</u>	<u>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Not</u>
31 Aralık 2011					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	133.787.563	-	-	133.787.563	(6)
Ticari alacaklar	122.376.528	-	-	122.376.528	(10)
İlişkili taraflardan alacaklar	5.270.503	-	-	5.270.503	(37)
Diğer Alacaklar	20.180.547	-	-	20.180.547	(11)
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	16.952.156	16.952.156	(8)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	14.987.688	14.987.688	(8)
Ticari borçlar	-	-	385.496.957	385.496.957	(10)
İlişkili taraflara borçlar	-	-	12.700.780	12.700.780	(37)
Borç karşılıkları	-	-	108.910.528	108.910.528	(22)
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	34.087.014	34.087.014	(11)-(26)

Şirket finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.