

**CARREFOURSA CARREFOUR  
SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**



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

## Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

### *Giriş*

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın ("Grup") 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

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



### Sonuç

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

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



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

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR .....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-45
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-16
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	18-20
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21-22
NOT 6 STOKLAR .....	22
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	23-24
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	25
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
NOT 10 ŞEREFİYE .....	27
NOT 11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	27-28
NOT 12 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER .....	29
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	30
NOT 14 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....	30-32
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32
NOT 17 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	33
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	34
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	34
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
NOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	35
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	35-38
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	38
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	39-41
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-45
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	45

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

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>31 Mart 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.373.702.395</b>	<b>1.220.674.474</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	565.055.550	487.581.005
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	25	18.578.939	20.987.567
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	33.822.721	35.055.793
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.169.939	1.207.744
Stoklar	6	693.102.046	639.173.766
Peşin Ödenmiş Giderler		60.973.200	36.668.599
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.266.005.411</b>	<b>1.428.208.043</b>
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		56.127.250	56.661.092
Maddi Duran Varlıklar	7	610.475.304	633.413.074
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	840.975.543	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	10	482.479.139	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	56.361.041	62.576.962
Peşin Ödenmiş Giderler		12.904.641	13.320.559
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	23	206.682.493	179.757.217
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.639.707.806</b>	<b>2.648.882.517</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.793.686.250</b>	<b>2.400.840.002</b>
Kısa Vadeli Banka Kredileri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Banka Kredileri	4, 25	448.438.493	291.370.075
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Banka Kredileri	4	541.992.276	458.268.115
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Banka Kısa Vadeli Kısımları	4	27.254.969	33.866.188
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları	4, 25	23.677.139	21.282.883
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları	4	130.509.689	2.429.263
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 25	42.905.415	20.500.662
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.392.258.578	1.396.049.061
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	66.017.393	48.498.301
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	25	9.081.212	9.397.685
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		15.080.319	18.482.327
Kısa Vadeli Karşılıklar	11		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		10.834.713	9.008.246
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		69.560.255	72.102.195
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	16.075.799	19.585.001
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>892.432.801</b>	<b>194.793.140</b>
Uzun Vadeli Krediler			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Krediler	4, 25	50.000.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Krediler	4	35.837.711	83.497.728
Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri	4, 25	16.574.503	21.844.798
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri	4	728.129.602	35.210.959
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	61.890.985	54.239.655
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>(46.411.245)</b>	<b>53.249.375</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>(46.411.245)</b>	<b>53.249.375</b>
Ödenmiş Sermaye	15	700.000.000	700.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	15	91.845.783	91.845.783
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		34.691.309	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(4.446.458)	(4.446.458)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	15	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	15	(781.159.617)	(769.663.206)
Net Dönem Zararı		(99.660.620)	(11.496.411)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.639.707.806</b>	<b>2.648.882.517</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2018</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Hasılat	16	1.376.494.377	1.148.392.059
Satışların Maliyeti (-)	16	(997.743.797)	(848.411.738)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>378.750.580</b>	<b>299.980.321</b>
Pazarlama Giderleri (-)	17	(325.212.906)	(303.515.233)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(42.039.787)	(44.291.361)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	9.209.633	17.572.764
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(64.846.802)	(33.369.368)
<b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>		<b>(44.139.282)</b>	<b>(63.622.877)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	20	-	51.087.415
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	5	(1.138.410)	(464.049)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>(45.277.692)</b>	<b>(12.999.511)</b>
Finansman Gelirleri	21	25.602.578	3.385.470
Finansman Giderleri (-)	22	(106.910.783)	(59.251.783)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>(126.585.897)</b>	<b>(68.865.824)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri</b>		<b>26.925.277</b>	<b>15.765.910</b>
Dönem Vergi Gideri / (Gideri)	23	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	23	26.925.277	15.765.910
<b>NET DÖNEM ZARARI</b>		<b>(99.660.620)</b>	<b>(53.099.914)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		-	<b>8.805.707</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		-	11.007.134
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		-	(2.201.427)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>(99.660.620)</b>	<b>(44.294.207)</b>
<b>Pay Başına (Kayıp) / Kazanç</b>	24	(0,1424)	(0,0759)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

(Not 15)	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla</b>	<b>700.000.000</b>	<b>91.845.783</b>	<b>34.691.309</b>	<b>(601.338)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(463.854.309)</b>	<b>(305.808.897)</b>	<b>68.590.906</b>
Transferler	-	-	-	-	-	(305.808.897)	305.808.897	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	8.805.707	-	-	(53.099.914)	(44.294.207)
<b>31 Mart 2018 itibarıyla</b>	<b>700.000.000</b>	<b>91.845.783</b>	<b>34.691.309</b>	<b>8.204.369</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(769.663.206)</b>	<b>(53.099.914)</b>	<b>24.296.699</b>
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla</b>	<b>700.000.000</b>	<b>91.845.783</b>	<b>34.691.309</b>	<b>(4.446.458)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(769.663.206)</b>	<b>(11.496.411)</b>	<b>53.249.375</b>
Transferler	-	-	-	-	-	(11.496.411)	11.496.411	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(99.660.620)	(99.660.620)
<b>31 Mart 2019 itibarıyla</b>	<b>700.000.000</b>	<b>91.845.783</b>	<b>34.691.309</b>	<b>(4.446.458)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(781.159.617)</b>	<b>(99.660.620)</b>	<b>(46.411.245)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



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

## 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018</b>
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>Net dönem karı / (zararı)</b>		<b>(99.660.620)</b>	<b>(53.099.914)</b>
<b>Net dönem karı / (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>		<b>151.546.395</b>	<b>22.452.145</b>
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı		-	1.381.102
- Maddi duran varlıkların amortismanı	7	27.031.807	26.043.388
- Kullanım hakkı varlıklarının itfa payı	8	46.885.455	-
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	9	8.109.544	8.112.966
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından oluşan kar	20	-	(51.087.415)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	11	(2.541.940)	(28.210.391)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(1.669.741)	(3.385.470)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		106.910.783	59.251.784
- Değer düşüklüğü karşılığı / (iptali), net		1.830	-
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	11	1.826.467	1.325.984
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	11.751.795	9.984.003
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	2.709.415	1.572.888
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	6	399.259	1.468.207
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		(22.943.002)	11.761.009
- Vergi (geliri) / gideri	23	(26.925.277)	(15.765.910)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(48.811.862)</b>	<b>(98.331.524)</b>
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / (azalış), şüpheli alacak tahsilatı dahil		(1.476.343)	5.273.343
- Stoklardaki artış		(54.327.539)	(47.069.716)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		2.408.628	1.309.422
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		(428.353)	12.533.350
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(23.888.683)	(16.544.253)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış		(3.402.008)	(5.397.323)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(3.790.483)	(82.889.401)
- İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış		22.088.280	4.492.008
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		17.519.092	30.770.650
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		(3.514.453)	(809.604)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan)</b>		<b>3.073.913</b>	<b>(128.979.293)</b>
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	11	(4.100.465)	(6.014.081)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit</b>		<b>(1.026.552)</b>	<b>(134.993.374)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

### 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
- Maddi duran varlık alımları	7	(17.805.088)	(12.246.275)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	9	(1.975.621)	(2.837.825)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış hasılatı		-	145.619.530
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>		<b>(19.780.709)</b>	<b>130.535.430</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
- Alınan krediler	4	250.000.000	22.731.000
- Kredi geri ödemeleri	4	(66.114.702)	(253.140.098)
- Faaliyet kiralama geri ödemeleri	4	(83.245.336)	(9.335.487)
- Ödenen finansman maliyetleri		(8.219.313)	(7.752.631)
- Alınan faiz		1.669.741	3.385.467
<b>Finansman faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit</b>		<b>94.090.390</b>	<b>(244.111.749)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış</b>		<b>73.283.129</b>	<b>(248.569.693)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>487.581.005</b>	<b>511.632.900</b>
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		4.191.416	(243.928)
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>565.055.550</b>	<b>262.819.279</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi (“Şirket”) 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Mart 2019 itibarıyla personel sayısı 9.749’dur (31 Aralık 2018: 9.688).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket 29 hipermarkete ve 580 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2018: 29 hipermarket, 567 süpermarket).

#### **Bağlı Ortaklıklar**

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

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

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. (“Satıcılar”) arasında, toplam sermayesinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş’in Satıcılar’a ait olan toplam sermayesinin %85’ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000 TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu’nun 30 Haziran 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

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

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### **(a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk bevanı**

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Grup, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup’un konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

##### **(b) Ölçüm esasları**

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

##### **(c) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi**

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

#### 2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosunu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili özet konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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

- Pazarlama giderleri altında net gösterilen 426.663 TL tutarındaki şüpheli alacak giderleri karşılığı TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarları ve değer düşüklüğü zararlarının iptallerine sınıflandırılmıştır.
- Satışların maliyeti altında net gösterilen 15.243.231 TL tutarındaki lojistik gideri pazarlama giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.
- Satışların maliyeti altında net gösterilen 176.011 TL tutarındaki lojistik geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.
- Genel yönetim giderleri altında net gösterilen 530.387 TL tutarındaki amortisman gideri satış pazarlama giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

Nakit akış tabloları hazırlanırken yukarıdaki sınıflamalar dikkate alınmıştır.

### 2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl itibarıyla konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### TFRS 16 Kiralamalar

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarına yansıtılması beklenmektedir.

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

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

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

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

#### TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

##### i) Kiralama Tanımı

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

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

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

##### ii) Kiracı Olarak

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

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

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

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

	<b>Bina</b>	<b>Taşıt</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	868.359.716	12.445.125	<b>880.804.841</b>
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	829.567.512	11.408.031	<b>840.975.543</b>

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

	<b>Bina</b>	<b>Taşıt</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	867.551.269	12.445.125	<b>879.996.394</b>
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	846.642.277	11.997.013	<b>858.639.290</b>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

#### TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

#### ii) Kiracı Olarak (devamı)

##### a. Muhasebe politikası

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü konsolide finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Grup, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

##### b. Geçiş

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların içerisinde mağaza, depo, taşıt ve genel müdürlük binası yer almaktadır. Kiralamalar genellikle 10 yıl sürmektedir. Bazı kiralamalar, iptal edilemeyen sürenin bitiminden sonra 5 yıl daha kirayı yenileme opsiyonu içermektedir. Bazı kiralamalar, yerel fiyat endekslerindeki değişikliklere dayanan ek kira ödemeleri içermektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdaki gibi ölçülmüştür:

- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

Grup, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralaması için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirme için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Grup yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

###### TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

###### ii) Kiracı Olarak (devamı)

###### b. Geçiş (devamı)

Grup’un TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırmış olduğu varlık mağaza kiralama sözleşmesini içermektedir. TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019’daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16’nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

###### iii) Kiraya veren olarak

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

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

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

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

###### iv) Konsolide finansal tablolara etkisi

###### a) Geçiş etkisi

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

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

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



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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

###### TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

###### iv) Konsolide finansal tablolara etkisi (devamı)

###### a) Geçiş etkisi (devamı)

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

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

###### b) Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan ve daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 840.975.543 TL kullanım hakkı ve 858.639.291 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç ay boyunca, Grup bu kiralamalardan 46.785.345 TL değerinde amortisman gideri ve 48.595.840 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

##### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

###### 2.6.1 Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Grup için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır.

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

## 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### 2.6.2 Ertelenmiş vergi aktifi

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler.

##### 2.6.3 Finansal durumun değerlendirilmesi

Grup 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara dönem içerisinde 99.660.620 TL zarar elde etmiş ve cari dönem zararı ile birlikte geçmiş yıl zararları 880.820.237 TL olmuştur. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un toplam özkaynakları (46.411.245) TL'dir.

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

Özel Amaçlı Finansal Tablo'nun hazırlanmasında Şirketin Türk Vergi Mevzuatına uygun olan 31 Mart 2019 tarihli bilançosu esas alınmıştır.

Söz konusu gayrimenkullerin pazar değeri SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporuna göre 424.845.000 TL olarak belirlenmiş olup buna göre hazırlanan Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) bilançosunda Şirket'in özkaynağı 303.469.719 TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar Grup'un 700.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini ve 12.318.358 TL olan yasal yedeklerini koruduğunu göstermektedir.

Bununla birlikte Grup, Not 27'de açıklandığı üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda özel durum açıklamasında bulunmuştur.

Ayrıca, Grup yönetimi, 2019 yılı ilk üç aylık içerisinde ileriye dönük karlılık kriterleri göz önünde bulundurularak mağaza ağının optimize edilmesi konusundaki çalışmalar devam etmiş, kira maliyetlerini azaltıcı çabalarda bulunmuş, merkez ofis ve operasyonel giderlerinin azaltılması için gerekli önlemleri almış ve bu süreçlere ilişkin finansal tablolarında oluşan giderleri yansıtmış ve gerekli karşılıkları ayırmıştır. Grup, ileriye dönük kar projeksiyonlarına istinaden takip eden dönemlerde var olan ve yeni açılması planlanan mağazalar ile operasyonlarına devam edecek olup finansal yeterliliğin sağlanması amacıyla yönetim tarafından karlılığı artırıcı ve operasyonel giderleri azaltacak stratejileri değerlendirmeye devam edecektir.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 2.7 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

###### *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

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

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

- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 2.7 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17’nin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir.

##### *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

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

- UMS 1 ve UMS 8 “Önemlilik Tanımı”, Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- UFRS 3 “İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı”, Bir işletmenin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3’ün uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	23.258.259	24.737.434
Yoldaki para (*)	14.240.718	26.195.014
Kredi kartı alacakları	284.173.672	316.020.489
Banka mevduatı		
Vadeli	203.306.012	86.850.987
Vadesiz	31.616.358	32.793.786
Diğer	8.460.531	983.295
	<u>565.055.550</u>	<u>487.581.005</u>

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

İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzeri bakiyeler Not 25'te gösterilmiştir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2019
ABD Doları	%4,00	31 Mayıs 2019	76.034.055
TL	%20,50	1 Nisan 2019	126.800.000
		Faiz tahakkuku	471.957
			<u>203.306.012</u>

  

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
ABD Doları	%4,85	29 Ocak 2019	86.804.850
		Faiz tahakkuku	46.137
			<u>86.850.987</u>

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri için kur riskleri ve duyarlılık analizleri Not 26'da açıklanmıştır.

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

## 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	448.438.493	291.370.075
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (*)	541.992.276	458.268.115
	<u>990.430.769</u>	<u>749.638.190</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Kiralama yükümlülükleri	23.677.139	21.282.883
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri (**)	27.254.969	33.866.188
Kiralama yükümlülükleri	130.509.689	2.429.263
	<u>181.441.797</u>	<u>57.578.334</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	50.000.000	-
Kiralama yükümlülükleri	16.574.503	21.844.798
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri (**)	35.837.711	83.497.728
Kiralama yükümlülükleri	728.129.602	35.210.959
	<u>830.541.816</u>	<u>140.553.485</u>

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

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (*)</u>	<u>31 Mart 2019</u>
TL	%22,17	927.000.000
	Faiz tahakkuku	63.430.769
		<u>990.430.769</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (*)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL	%22,96	733.848.972
	Faiz tahakkuku	15.789.218
		<u>749.638.190</u>

(\*) Faiz oranları ağırlıklı ortalama yöntemiyle hesaplanmıştır.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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

Para Birimi	Faiz Oranı	31 Mart 2019
TL	%26,75	50.000.000
ABD Doları	%4,50	63.092.680
		<u>113.092.680</u>
		31 Aralık 2018
TL	%26,75	50.000.000
ABD Doları	%4,50	67.363.916
		<u>117.363.916</u>

Grup’un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 25’te gösterilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bir yıl içinde	326.685.636	25.675.924
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(172.498.808)	(1.963.778)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>154.186.828</u>	<u>23.712.146</u>
İki yıl ve üzeri	1.429.465.075	114.112.194
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(684.760.970)	(57.056.437)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>744.704.105</u>	<u>57.055.757</u>

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

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla faaliyet kiralaması yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 7’de gösterilmiştir.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
2020	199.946.617	107.645.037
2021	112.892.098	2.182.446
2022	106.738.907	2.068.669
2023	104.617.345	2.119.504
2024 ve sonrası	306.346.849	26.537.829
	<u>830.541.816</u>	<u>140.553.485</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup'un kredilerden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
1 Ocak itibarıyla krediler	867.002.106	1.599.951.488
Dönem içi kredi anapara girişleri	250.000.000	22.731.000
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(66.114.702)	(253.140.098)
Dönem içi faiz tahakkukları	48.425.888	51.499.152
Dönem içi kur değişiminin etkileri	4.210.157	4.995.765
<b>31 Mart itibarıyla krediler</b>	<b>1.103.523.449</b>	<b>1.426.037.307</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup'un faaliyet kiralamasından kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
1 Ocak itibarıyla faaliyet kiralaması	923.124.075	87.135.959
Dönem içi faaliyet kiralama yükümlülük artışı	7.728.901	-
Dönem içi faaliyet kiralama ödemesi	(83.245.336)	(9.335.487)
Dönem içi faiz gideri	48.595.840	-
Dönem içi kur değişiminin etkileri	2.687.453	6.521.320
<b>31 Mart itibarıyla krediler</b>	<b>898.890.933</b>	<b>84.321.792</b>

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

Grup'un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Not 26'da açıklanmıştır.



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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Diğer ticari alacaklar	48.821.958	49.851.346
Ticaret merkezi alacakları	15.216.779	14.282.053
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(30.216.016)	(29.077.606)
	<u>33.822.721</u>	<u>35.055.793</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	18.578.939	20.987.567
	<u>52.401.660</u>	<u>56.043.360</u>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Açılış bakiyesi	29.077.606	29.481.378
Tahsilatlar	(1.571.005)	(1.108.839)
İptal edilen karşılıklar	-	(426.663)
Dönem gideri	2.709.415	1.572.888
Kapanış bakiyesi	<u>30.216.016</u>	<u>29.518.764</u>

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

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları (*)	3.579.643	7.331.349
	<u>3.579.643</u>	<u>7.331.349</u>

(\*) Grup ile Bakırköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bakırköy”) arasında 14 Mayıs 2018 tarihinde imzalanan gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi uyarınca tapu devir tarihi olan 28 Haziran 2018’den sonra mevcut kiracılar tarafından Grup’a 14 Mayıs 2018 tarihinden sonraki döneme ilişkin herhangi bir kira bedeli ve/veya ortak gider ödemesi yapılması halinde; Grup işbu bedeli derhâl Bakırköy’e ödemekle yükümlüdür. 14 Mayıs 2018 tarihinden önceki döneme ilişkin kiracılar tarafından Bakırköy’e herhangi bir ödeme yapılması halinde ise Bakırköy, işbu bedeli Grup’a ödemekle yükümlüdür.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.392.258.578	1.396.049.061
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	42.905.415	20.500.662
	<u>1.435.163.993</u>	<u>1.416.549.723</u>

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

Grup'un ticari alacak ve borçları için kur riski Not 26'da açıklanmıştır.

#### 6. STOKLAR

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ticari mallar	701.347.093	647.532.948
Stok değer düşüş karşılığı	(8.245.047)	(8.359.182)
	<u>693.102.046</u>	<u>639.173.766</u>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Açılış bakiyesi	8.359.182	6.062.815
Dönem gideri	399.259	1.468.207
Kullanılan karşılık	(513.394)	(520.888)
Kapanış bakiyesi	<u>8.245.047</u>	<u>7.010.134</u>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleştirilmiştir (Not 16).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 996.547.430 TL'dir (31 Mart 2018: 843.032.959 TL) (Not 16).

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Binalar	Tesis, Makina ve Cihazlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Malivet değeri</u></b>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	123.076.827	211.934.774	20.512.454	865.314.316	16.016.457	3.136.591	1.239.991.419
Alımlar	105.000	772.400	-	11.829.096	19.845	5.078.747	17.805.088
Transferler (Not 8 ve 9)	-	-	(20.512.454)	2.218.316	3.378	(2.647.211)	(20.937.971)
Değer düşüklüğü	-	-	-	2.362	660	-	3.022
Çıkışlar (*)	-	(239.300)	-	(2.210.217)	(58.102)	-	(2.507.619)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	123.181.827	212.467.874	-	877.153.873	15.982.238	5.568.127	1.234.353.939
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(72.743.728)	(7.731.722)	(517.045.018)	(9.057.877)	-	(606.578.345)
Dönem gideri	-	(2.226.946)	-	(24.262.082)	(542.779)	-	(27.031.807)
Transferler (Not 8 ve 9)	-	-	7.731.722	-	-	-	7.731.722
Değer düşüklüğü	-	-	-	(1.393)	(437)	-	(1.830)
Çıkışlar (*)	-	115.814	-	1.833.693	52.118	-	2.001.625
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	-	(74.854.860)	-	(539.474.800)	(9.548.975)	-	(623.878.635)
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>123.076.827</b>	<b>139.191.046</b>	<b>12.780.732</b>	<b>348.269.298</b>	<b>6.958.580</b>	<b>3.136.591</b>	<b>633.413.074</b>
<b>31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>123.181.827</b>	<b>137.613.014</b>	<b>-</b>	<b>337.679.073</b>	<b>6.433.263</b>	<b>5.568.127</b>	<b>610.475.304</b>

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin 72.655.609 TL'si pazarlama giderleri (31 Mart 2018: 28.024.120 TL), 9.371.196 TL'si (31 Mart 2018: 7.513.336 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

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

31 Mart 2019 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 780.984.582 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.368.503.072 TL). 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 7. 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
<b><u>Maliyet değeri</u></b>							
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	179.603.604	297.673.221	20.512.454	1.011.544.267	23.763.995	1.453.321	1.534.550.862
Alımlar	-	730.193	-	10.077.495	137.231	1.301.356	12.246.275
Transferler (Not 9)	-	1.063.333	-	(140.693)	725	(971.477)	(48.112)
Çıkışlar (*)	(25.367.118)	(34.397.513)	-	(55.620.616)	(2.133.655)	(16.258)	(117.535.160)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	154.236.486	265.069.234	20.512.454	965.860.453	21.768.296	1.766.942	1.429.213.865
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>							
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	(132.164.072)	(7.296.398)	(615.831.162)	(12.678.153)	-	(767.969.785)
Dönem gideri	-	(2.239.709)	(100.110)	(23.059.902)	(643.667)	-	(26.043.388)
Çıkışlar (*)	-	15.739.219	-	40.196.675	826.761	-	56.762.655
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	-	(118.664.562)	(7.396.508)	(598.694.389)	(12.495.059)	-	(737.250.518)
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>179.603.604</b>	<b>165.509.149</b>	<b>13.216.056</b>	<b>395.713.105</b>	<b>11.085.842</b>	<b>1.453.321</b>	<b>766.581.077</b>
<b>31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>154.236.486</b>	<b>146.404.672</b>	<b>13.115.946</b>	<b>367.166.064</b>	<b>9.273.237</b>	<b>1.766.942</b>	<b>691.963.347</b>

(\*) Grup, İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulünü Şubat 2018’de satmıştır. Aynı zamanda dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	855.578.984	12.445.125	868.024.109
Transferler * (Not 7)	12.780.732	-	12.780.732
Dönem içi girişler	14.925.719	-	14.925.719
Peşin ödenmiş giderler	(7.869.562)	-	(7.869.562)
Amortisman gideri	(45.848.361)	(1.037.094)	(46.885.455)
	<u>829.567.512</u>	<u>11.408.031</u>	<u>840.975.543</u>

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

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

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

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

##### Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	171.801.942
Alımlar	1.975.621
Transferler (Not 7)	425.517
Çıkışlar	(852.615)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	173.350.465
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(109.224.980)
Dönem gideri	(8.109.544)
Çıkışlar	345.100
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	(116.989.424)
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>62.576.962</b>
<b>31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>56.361.041</b>

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	195.907.791
Alımlar	2.837.825
Transferler (Not 7)	45.123
Çıkışlar	(1.559.578)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	197.231.161
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(112.567.820)
Dönem gideri	(8.112.966)
Çıkışlar	775.700
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	(119.905.086)
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>83.339.971</b>
<b>31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>77.326.075</b>

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

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 10. ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

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

#### 11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

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

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	68.790.255	67.751.688
Personel ve SSK karşılıkları	770.000	770.000
Diğer	-	3.580.507
	<u>69.560.255</u>	<u>72.102.195</u>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2019	67.751.688	770.000	3.580.507	72.102.195
Dönem gideri	2.688.669	-	631.166	3.319.835
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(1.650.102)	-	(4.211.673)	(5.861.775)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2019	<u>68.790.255</u>	<u>770.000</u>	<u>-</u>	<u>69.560.255</u>

  

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2018	74.209.141	770.000	32.949.764	107.928.905
Dönem gideri	8.140.110	-	-	8.140.110
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(24.838.646)	-	(11.511.855)	(36.350.501)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2018	<u>57.510.605</u>	<u>770.000</u>	<u>21.437.909</u>	<u>79.718.514</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

##### Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	10.834.713	9.008.246
	<u>10.834.713</u>	<u>9.008.246</u>
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	61.890.985	54.239.655
	<u>61.890.985</u>	<u>54.239.655</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
1 Ocak itibarıyla	54.239.655	51.336.450
Hizmet maliyeti	11.083.087	9.459.949
Faiz maliyeti	668.708	524.054
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	(11.007.134)
Ödenen tazminatlar	<u>(4.100.465)</u>	<u>(6.014.081)</u>
31 Mart itibarıyla	<u>61.890.985</u>	<u>44.299.238</u>



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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 12. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	105.902.849	104.645.854
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	<u>105.902.849</u>	<u>104.645.854</u>

#### 31 Mart 2019

	Toplam		USD	EUR
	TL Karşılığı	TL	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)
Teminat mektupları	105.902.849	100.624.550	1.930.434	3.347.864
	<u>105.902.849</u>	<u>100.624.550</u>	<u>1.930.434</u>	<u>3.347.864</u>

#### 31 Aralık 2018

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

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	36.571.470	14.421.391
Ödenecek personel maaş ve primleri	29.445.923	34.076.910
	<u>66.017.393</u>	<u>48.498.301</u>

#### 14. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

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

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	12.234.960	11.939.666
Alışveriş puanları yükümlülüğü	2.856.760	7.233.230
Tahakkuk etmiş giderler	984.079	412.105
	<u>16.075.799</u>	<u>19.585.001</u>

#### 15. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

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

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,61	354.239.053	50,61	354.239.053
Carrefour Nederland BV	46,02	322.129.074	46,02	322.129.074
Halk ortaklar	2,54	17.827.391	2,54	17.827.391
Diğer	0,83	5.804.482	0,83	5.804.482
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sermayesi 700.000.000 TL olup (31 Aralık 2018: 700.000.000 TL) her biri 1 Kuruş değerinde 70.000.000.000 adet (31 Aralık 2018: 70.000.000.000 adet) paya bölünmüştür. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı izni 2017 / 2020 yılları (5 yıl) arasında geçerlidir.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

#### b) Geçmiş Yıllar Zararları

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Geçmiş yıl zararları	(781.159.617)	(769.663.206)
	<u>(781.159.617)</u>	<u>(769.663.206)</u>

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

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-e hükümleri uyarınca, Şirket'in geçmiş dönemler satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 269.758.675 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.037 TL fon tutarı bulunmaktadır.

#### c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Seri II-1411 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 değerlemelerle ortaya çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(4.446.458)	(4.446.458)
	<u>(4.446.458)</u>	<u>(4.446.458)</u>

#### 16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b><u>HASILAT</u></b>		
Mağazacılık faaliyeti satışları	1.390.550.364	1.134.894.295
Müşteri sadakat programı indirimleri	(12.050.667)	(1.207.425)
Satıştan iadeler	(4.937.956)	(7.211.475)
Satıştan indirimler	(1.613.159)	(550.743)
Kira gelirleri	4.545.795	22.467.407
	<u>1.376.494.377</u>	<u>1.148.392.059</u>
<b><u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u></b>		
Stok açılış bakiyesi	(639.173.766)	(602.370.448)
Alımlar	(1.050.475.710)	(888.634.468)
Stok kapanış bakiyesi	693.102.046	647.971.957
Alışveriş merkezi genel giderleri	(1.196.367)	(5.378.779)
	<u>(997.743.797)</u>	<u>(848.411.738)</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 17. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 ara hesap dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<b><u>FAALİYET GİDERLERİ</u></b>	<b><u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u></b>	<b><u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u></b>
Pazarlama giderleri	(325.212.906)	(303.515.233)
Genel yönetim giderleri	(42.039.787)	(44.291.361)
	<b><u>(367.252.693)</u></b>	<b><u>(347.806.594)</u></b>

#### 18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<b><u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u></b>	<b><u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u></b>
Personel giderleri	(176.909.352)	(153.317.948)
Kira giderleri	(17.921.237)	(73.703.115)
Amortisman ve itfa giderleri	(82.026.806)	(35.537.457)
Enerji-yakıt-su giderleri	(28.594.029)	(20.670.695)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(9.853.179)	(10.143.748)
Bakım ve onarım giderleri	(14.820.937)	(13.376.824)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(12.264.301)	(11.347.562)
Danışmanlık giderleri	(6.332.590)	(6.020.080)
Kırtasiye-sarf giderleri	(1.625.827)	(1.848.153)
Seyahat giderleri	(1.755.029)	(1.747.721)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(2.318.876)	(2.243.836)
Dekorasyon malzeme giderleri	(1.596.564)	(1.317.543)
Sigorta giderleri	(2.024.078)	(2.119.467)
İletişim giderleri	(318.235)	(302.288)
Diğer	(8.891.653)	(14.110.157)
	<b><u>(367.252.693)</u></b>	<b><u>(347.806.594)</u></b>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona ara hesap dönemlerine ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u>
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	1.394.958	15.000.000
Operasyonel kambiyo karı	4.417.828	1.451.413
Diğer gelir ve karlar	3.396.847	1.121.351
	<u>9.209.633</u>	<u>17.572.764</u>

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

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u>
Vadeli alımlar faiz gideri	(51.546.264)	(17.919.371)
Karşılık giderleri (i)	(755.361)	(2.863.955)
Operasyonel kambiyo zararı	(2.255.376)	(4.083.654)
Operasyonel faiz gideri	(220.784)	-
Diğer gider ve zararlar	(10.069.017)	(8.502.388)
	<u>(64.846.802)</u>	<u>(33.369.368)</u>

(i) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.

#### 20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u>
Sabit kıymet satışından karlar (*)	-	51.087.415
	<u>-</u>	<u>51.087.415</u>

(\*) Grup yönetimi Şubat 2018’de İstanbul ilinde yer alan bir adet ticaret merkezini KDV dahil 145.000.000 TL bedelle satmıştır.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 21. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 ara dönemleri itibarıyla, finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u>
Faiz gelirleri	1.669.741	3.385.470
Kur farkı gelirleri	23.932.837	-
	<u>25.602.578</u>	<u>3.385.470</u>

#### 22. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 ara dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u>
Faiz giderleri	(55.779.425)	(58.239.852)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(48.595.840)	-
Kredi kartı komisyon giderleri	(2.535.518)	(1.011.931)
	<u>(106.910.783)</u>	<u>(59.251.783)</u>

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Geliri</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2018</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	26.925.277	15.765.910
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri	26.925.277	15.765.910

##### *Kurumlar Vergisi:*

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

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

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

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

#### *Kurumlar Vergisinden İstisnalar:*

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

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

#### *Gelir Vergisi Stopajı:*

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

23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 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 yararlanan 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. Yararlanan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

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

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



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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	81.089.746	85.902.080
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	909.291	1.114.969
Stoklar değerlendirme farkı	127.336.241	116.568.355
Diğer dönen varlıklar	(14.546.410)	(23.143.331)
Kıdem tazminatı karşılığı	61.890.985	54.239.655
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(941.061.198)	(115.790.321)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	34.102.794	62.070.738
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	856.401.614	37.797.782
Geçmiş yıl mali zararları	791.586.330	655.551.551
	<u>997.709.393</u>	<u>874.311.478</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	17.839.744	18.898.458
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	181.858	222.994
Stoklar değerlendirme farkı	28.013.973	25.645.038
Diğer dönen varlıklar	(3.200.210)	(5.091.533)
Kıdem tazminatı karşılığı	12.378.197	10.847.931
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(188.211.342)	(23.157.465)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.502.615	13.655.562
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	173.845.763	7.611.293
Geçmiş yıl mali zararları	158.331.895	131.124.939
	<u>206.682.493</u>	<u>179.757.217</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Kullanılabilir mali zararlar

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
2020	731.442	731.442
2021	312.596.944	308.390.409
2022	344.549.152	344.549.152
2023	1.880.548	1.880.548
2024	131.828.244	-
	<u>791.586.330</u>	<u>655.551.551</u>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	179.757.216	218.885.277
Dönem geliri	26.925.277	15.765.910
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri) / geliri	-	(2.201.427)
31 Mart kapanış bakiyesi	<u>206.682.493</u>	<u>232.449.760</u>

#### 24. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 ara dönemleri itibarıyla, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 15)	70.000.000.000	70.000.000.000
Çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	70.000.000.000	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 15)	70.000.000.000	70.000.000.000
Net dönem karı / (zararı) (TL)	(99.660.620)	(53.099.914)
1 Kr'luk Hisse başına kazanç / (kayıp) (Kr)	<u>(0,1424)</u>	<u>(0,0759)</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Akbank T.A.Ş.	195.532.347	229.239.135
	<u>195.532.347</u>	<u>229.239.135</u>
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Carrefour World Trade	17.679.789	20.110.514
Akbank T.A.Ş.	95.689	36.886
Socomo S.A.	163.069	311.285
Carrefour Global Sourcing Asia	72.553	226.083
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Carrefour Nederland BV	50.685	15.081
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	73.691	-
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.334
Diğer	406.545	243.466
	<u>18.578.939</u>	<u>20.987.567</u>
<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Akbank T.A.Ş.	498.438.493	291.370.075
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	40.251.642	43.127.681
	<u>538.690.135</u>	<u>334.497.756</u>
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	9.614.784	7.448.170
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	8.484.281	3.215.695
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.853.325	965.208
Aksigorta A.Ş.	12.733.200	93.091
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	9.795.407	8.435.636
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	106.350	106.350
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	86.556	4.120
Diğer	231.512	232.392
	<u>42.905.415</u>	<u>20.500.662</u>
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	5.559.578	5.844.528
Carrefour Partenariat International	3.521.634	3.553.157
	<u>9.081.212</u>	<u>9.397.685</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>		
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	53.468.028	45.895.075
	<u>53.468.028</u>	<u>45.895.075</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>		
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	15.389.754	15.240.968
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	2.214.843	1.830.901
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	34.954	25.302
Aksigorta A.Ş.	1.852.322	1.891.979
Diğer	-	1.314
	<u>19.491.873</u>	<u>18.990.464</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	955.046	536.170
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	141.165	1.419.135
	<u>1.096.211</u>	<u>1.955.305</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>		
Carrefour World Trade	5.613.459	5.019.174
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.230.785	1.046.167
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	378.327	20.218
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	334.750	2.784
Carrefour Global Sourcing Asia	184.550	217.127
Carrefour Nederland BV	35.604	64.256
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	33.198	46.360
Akbank T.A.Ş.	13.340	709.845
Temsa Ulaşım Araçları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.760	15.696
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.008	46.320
Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.	-	128.266
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	7.485
Carrefour Romania	-	344.397
Socomo SA	-	331.028
Diğer	21.761	20.370
	<u>7.852.542</u>	<u>8.019.493</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4.711.507	3.819.405
Carrefour Partenariat International	3.460.908	2.791.864
	<u>8.172.415</u>	<u>6.611.269</u>
	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	1.058.083	66.040
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	24.059.613	16.988.886

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

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	3.608.179	2.077.476
Diğer uzun vadeli faydalar	141.919	83.438
	<u>3.750.098</u>	<u>2.160.914</u>

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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Döviz Kuru Riski

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

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

	31 Mart 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	20.251.552	162.059	3.060.616
2. Hazır değerler	87.400.141	13.694.996	1.633.099
3. DÖNEN VARLIKLAR	107.651.693	13.857.055	4.693.715
4. Diğer	39.879.263	6.131.100	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	39.879.263	6.131.100	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	147.530.956	19.988.155	5.543.715
7. Ticari Borçlar	11.981.119	1.850.745	247.577
8. Diğer Borçlar	3.521.634	-	557.326
9. Finansal Yükümlülükler	50.932.108	9.049.127	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.226.902	217.984	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	67.661.763	11.117.856	804.903
12. Finansal Yükümlülükler	78.755.624	9.317.058	4.164.635
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	78.755.624	9.317.058	4.164.635
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	146.417.387	20.434.914	4.969.538
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	1.113.569	(446.759)	574.177
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(11.223.293)	(6.359.875)	3.888.812
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	4.293.868	22.777	250.521

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

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

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

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	24.712.035	852.063	3.355.909
2. Hazır değerler	92.169.419	17.116.781	351.650
3. DÖNEN VARLIKLAR	116.881.454	17.968.844	3.707.559
4. Diğer	40.455.284	6.715.863	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	40.455.284	6.715.863	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	157.336.738	24.684.707	4.557.559
7. Ticari Borçlar	14.318.634	1.457.398	1.103.419
8. Diğer Borçlar	3.553.156	-	589.442
9. Finansal Yükümlülükler	58.372.235	11.095.485	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.273.880	242.141	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	77.517.905	12.795.024	1.692.861
12. Finansal Yükümlülükler	81.985.566	9.876.980	4.980.717
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	81.985.566	9.876.980	4.980.717
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	159.503.471	22.672.004	6.673.578
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.166.733)	2.012.703	(2.116.019)
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	102.562.820	16.511.446	2.604.140
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	4.982.069	329.961	538.517

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

## 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Döviz Kuru Riski (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

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

#### 31 Mart 2019

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(251.454)	251.454	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(251.454)</b>	<b>251.454</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	362.811	(362.811)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>362.811</b>	<b>(362.811)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>111.357</b>	<b>(111.357)</b>	-	-

#### 31 Aralık 2018

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.058.863	(1.058.863)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>1.058.863</b>	<b>(1.058.863)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.275.536)	1.275.536	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(1.275.536)</b>	<b>1.275.536</b>	-	-
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(216.673)</b>	<b>216.673</b>	-	-



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

### 1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Gerçeğe Uygun Değer

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

##### *Finansal varlıklar*

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

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

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

##### *Finansal yükümlülükler*

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

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

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

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

##### Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

#### 27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 30 Nisan 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

“Şirketimizin 31 Mart 2019 tarihli SPK düzenlemelerine uygun mali tabloları bildirilmiştir. Şirketimizin bu ara dönem özet konsolide mali tablolarında, TTK’nın 376’ncı maddesinin 3’üncü fıkrası uyarınca Grup’un sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının tamamının karşılıksız kaldığı tespit edilmiştir. SPK’nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı uyarınca maddi ve mali duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde yararlanılan gayrimenkul değerlendirme raporları esas alınarak Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) hazırlanarak ekte sunulmuştur. Şirket’in hazırlanan bu Özel Amaçlı Finansal Tablo’sunda (TTK 376 Bilançosu) özkaynağı 303.469.719 TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar Şirketimizin 700.000.000. TL olan ödenmiş sermayesini ve 12.318.358 TL olan yasal yedeklerini koruduğunu göstermektedir”