

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-36
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-10
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	10
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
NOT 6 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	11-12
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
NOT 8 STOKLAR	14
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	15
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15-16
NOT 12 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	16-17
NOT 13 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER	18
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	19
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	19
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	19-20
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	21
NOT 18 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	21
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	23
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	23
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	23
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-27
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	27
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-30
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	31-33
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	34-36

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLİ ÖZET BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		679.985.539	470.642.379
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	189.759.270	161.450.714
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	26	9.186.396	10.457.638
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	24.969.708	17.790.851
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.391.602	7.880.425
Stoklar	8	430.141.083	262.835.840
Peşin Ödenmiş Giderler		22.037.480	10.226.911
Diğer Dönen Varlıklar		2.500.000	-
Duran Varlıklar		1.149.271.736	1.096.323.587
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		24.209.768	22.791.782
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	298.757.489	302.420.597
Maddi Duran Varlıklar	10	494.603.904	448.799.960
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		
Şerefiye		238.516.963	238.516.963
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		18.188.818	9.080.376
Peşin Ödenmiş Giderler		10.545.495	2.554.190
Diğer Duran Varlıklar		-	2.500.000
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	64.449.299	69.659.719
TOPLAM VARLIKLAR		1.829.257.275	1.566.965.966

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLİ ÖZET BİLANÇOLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
965.650.951			
715.313.609			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	95.348.565	3.798.961
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	1.461.353	860.316
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	26	12.751.299	9.539.319
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	652.831.915	489.891.410
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	14.377.795	21.175.486
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	1.324.101	3.251.794
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		16.111.802	7.305.875
Kısa Vadeli Karşılıklar	12		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		167.704.340	175.519.887
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	3.739.781	3.970.561
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
45.041.453			
42.953.316			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	16.563.533	17.374.369
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	28.477.920	25.578.947
ÖZKAYNAKLAR			
818.564.871			
808.699.041			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
818.564.871			
808.699.041			
Ödenmiş Sermaye	16	113.421.625	113.421.625
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	678.006.480	678.006.480
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		34.691.309	34.691.309
Aktüeryal Kazançlar	16	5.204.939	5.204.939
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	16	6.273.158	217.850.924
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(28.898.470)	(139.720.444)
Net Dönem Karı/(Zararı)		9.865.830	(100.755.792)
TOPLAM KAYNAKLAR			
1.829.257.275			
1.566.965.966			

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	17	2.296.963.624	830.713.975	1.878.283.925	681.559.244
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.738.426.670)	(630.546.391)	(1.436.400.687)	(524.623.585)
BRÜT KAR		558.536.954	200.167.584	441.883.238	156.935.659
Pazarlama Giderleri (-)	18	(428.918.609)	(153.771.453)	(373.056.735)	(130.781.481)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(78.391.155)	(26.667.462)	(71.091.155)	(24.015.028)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	17.636.588	6.214.245	15.484.707	8.274.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(35.150.832)	(11.435.756)	(91.981.189)	(44.312.006)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		33.712.946	14.507.158	(78.761.134)	(33.898.037)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(3.352.454)	(2.525.784)	(2.094.531)	(1.582.616)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		30.360.492	11.981.374	(80.855.665)	(35.480.653)
Finansman Giderleri (-)	23	(15.284.242)	(5.672.591)	(6.157.751)	(2.320.962)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		15.076.250	6.308.783	(87.013.416)	(37.801.615)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(5.210.420)	(880.775)	14.801.053	8.082.120
Dönem vergi gideri	24	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	24	(5.210.420)	(880.775)	14.801.053	8.082.120
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.865.830	5.428.008	(72.212.363)	(29.719.495)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi sonrası		-	-	-	-
Pay başına kazanç/(kayıp)	25	0,0870	0,0479	(0,6367)	(0,2620)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
1 Ocak 2013 itibariyle (önceden raporlanan)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	7.002.627	237.505.467	(149.018.602)	(5.496.004)	916.112.902
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları (Not 2.3)	-	-	-	(2.320.874)	-	-	2.320.874	-
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.3)	-	-	-	-	-	-	(7.181.255)	(7.181.255)
1 Ocak 2013 itibariyle (yeniden düzenlenmiş)	113.421.625	34.691.309	678.006.480	4.681.753	237.505.467	(149.018.602)	(10.356.385)	908.931.647
Transfer	-	-	-	-	-	(10.356.385)	10.356.385	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(72.212.363)	(72.212.363)
30 Eylül 2013 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	4.681.753	237.505.467	(159.374.987)	(72.212.363)	836.719.284
1 Ocak 2014 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	5.204.939	217.850.924	(139.720.444)	(100.755.792)	808.699.041
Transfer	-	-	-	-	-	(100.755.792)	100.755.792	-
Özel Fonlardan Sınıflandırma (Dipnot 16)	-	-	-	-	(211.577.766)	211.577.766	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	9.865.830	9.865.830
30 Eylül 2014 itibariyle	113.421.625	34.691.309	678.006.480	5.204.939	6.273.158	(28.898.470)	9.865.830	818.564.871

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Net dönem karı/(zararı)		9.865.830	(72.212.363)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı	9	6.701.958	3.627.295
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	29.224.545	38.034.598
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	2.318.100	3.313.677
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından gelen zararlar	21	3.352.454	2.094.531
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	12	(7.815.547)	44.320.654
- Değer düşüklüğü karşılığı	20	-	30.470.403
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim		-	(65.743)
- Kıdem tazminatı karşılığı	12	10.718.310	7.170.201
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	7	2.326.340	7.607.129
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	8	1.836.843	1.328.033
- Gerçekleşmemiş kambiyo (karı)/ zararı		(1.930.459)	2.363.002
- Vergi gideri/(geliri)	24	5.210.420	(14.801.053)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		61.808.794	53.250.364
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(9.505.197)	(19.082.504)
- Stoklardaki artış		(169.142.086)	(48.219.857)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış	26	1.271.242	(9.420.387)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış		5.070.837	(2.943.195)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış		(19.801.874)	(8.335.437)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış/(azalış)		8.805.927	(3.772.865)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		162.940.505	25.000.561
- İlişkili taraflara borçlar artış/(azalış)	26	1.284.287	(6.597.007)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılık gideri		(6.797.691)	(6.755.341)
- Gider tahakkukları (artış) / azalış		1.232.210	(581.166)
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler artış/(azalış)		(1.462.990)	(2.462.964)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen/(kullanılan) nakit		35.703.964	(29.919.798)
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	12	(7.819.337)	(4.597.791)
İşletme faaliyetlerinde elde edilen/ (kullanılan) net nakit		27.884.627	(34.517.589)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
- Maddi duran varlık alımları	10	(75.324.845)	(11.218.807)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(11.426.542)	(695.193)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	9	(3.038.850)	(59.486.389)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış hasılatı		(3.056.097)	(1.276.873)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(92.846.334)	(72.677.262)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		95.348.565	47.715.912
- Kredi geri ödemeleri		(3.798.961)	(5.833.220)
- Finansal kiralama geri ödemeleri		(614.943)	(528.689)
Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit		90.934.661	41.354.003
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		25.972.954	(65.840.848)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		161.450.714	82.382.240
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		2.335.602	689.811
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		189.759.270	17.231.203

Dönem içerisinde ödenen faiz tutarı 6.423.528 TL ve alınan faiz tutarı 66.654 TL'dir. (30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ödenen faiz tutarı 1.212.523 TL ve alınan faiz tutarı 3.810.882 TL).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ("Şirket") 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe /İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 30 Eylül 2014 itibariyle personel sayısı 7.756'dır (31 Aralık 2013: 6.878).

31 Ekim 1996 tarihinde, Carrefour S.A., Carrefour Nederland B.V. ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. arasında imzalanan Hissedarlık Sözleşmesi uyarınca Şirket, bir ortak girişim haline gelmiştir. Bu anlaşma sonucunda, Şirket, Carrefour Nederland B.V. (%58,19) ve Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin (%38,79) ortak yönetimine tabi olmuştur. 30 Nisan 2013 tarihinde kamuya yapılan duyuruda belirtildiği üzere, Şirket'in hissedarları Carrefour Nederland BV, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. arasında Şirket ana sermayesinin %12 oranına tekabül eden 1.361.059.495 adet "A Grubu" hisse senedinin Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'ye satışı ve devri konusunda 30 Nisan 2013 tarihinde Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. 25 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleşen hisse devri sonucunda H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %38,79'dan %50,79 oranına yükselmiş, Carrefour Nederland BV'in ortaklık payı ise %58,19'dan %46,19 oranına düşmüştür.

H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.'nin 1 Ekim – 14 Ekim 2013 tarihleri arasında Şirket paylarında gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise H.Ö Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık oranı %50,93'e ulaşmıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle, Şirket 27 hipermarkete ve 277 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2013: 28 hipermarket, 216 süpermarket).

Şirket'in finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri: XII, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standardı 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" esas alınmıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, geçmiş yıl finansal tablolarını SPK'nın Seri:XII, 14.1 nolu tebliği uyarınca yeniden düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından yapılan sınıflandırmalar Not 29'da açıklanmıştır.

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, Not 29'da belirtilmiş olan hususlar haricinde, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32'deki değişiklik, " Finansal Araçlar": 'varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki 'yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirilmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

- TMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 -'Vergi ve benzeri yükümlülükler', 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar” 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. TFRS 14, KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle UMSK bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı methodların uygun olmadığını açıklamaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. UMSK aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığını açıklamıştır.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zarar modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Şirket, ilgili değişiklikleri ve yorumların finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını öngörmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Şirket, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kasa	8.199.165	12.013.930
Yoldaki para (*)	6.612.274	6.781.714
Kredi kartı alacakları(**)	171.166.261	141.824.608
Alınan çekler	-	369.712
Banka mevduatı		
Vadeli	-	-
Vadesiz	3.781.570	460.750
	<u>189.759.270</u>	<u>161.450.714</u>

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

(**) Kredi Kartı Alacaklarının 24.598.817 TL'si ilişkili şirketlerden Akbank Ticaret A.Ş'den olan kredi kartı alacaklarıdır. (31 Aralık 2013: 43.261.812 TL) (Not 26)

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibariyle herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Banka kredileri (*)	95.348.565	3.798.961
	<u>95.348.565</u>	<u>3.798.961</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.461.353	860.316
	<u>1.461.353</u>	<u>860.316</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>16.563.533</u>	<u>17.374.369</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	<u>16.563.533</u>	<u>17.374.369</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(*) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Para Birimi	Faiz Oranı	30 Eylül 2014
TL	%9,03	90.320.000
TL	%0,00	4.955.623
	Faiz tahakkuku	72.942
		<u>95.348.565</u>

Para Birimi	Faiz Oranı	31 Aralık 2013
TL	%0,00	3.798.961
	Faiz tahakkuku	-
		<u>3.798.961</u>

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle SGK ve benzeri vergilerin finansmanı amacıyla vadesi bir gün olan 4.955.623 TL tutarında finansal borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 3.798.961 TL).

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bir yıl içinde	1.506.574	896.621
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(45.221)	(36.305)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>1.461.353</u>	<u>860.316</u>
İki yıl ve üzeri	18.359.119	19.299.794
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.795.586)	(1.925.425)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>16.563.533</u>	<u>17.374.369</u>

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

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer ticari alacaklar	21.738.177	16.918.469
Ticaret merkezi alacakları	14.790.207	15.557.512
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(11.558.676)	(14.685.130)
	<u>24.969.708</u>	<u>17.790.851</u>

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 26) 9.186.396 10.457.638

Ticari alacaklar 34.156.104 28.248.489

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Açılış bakiyesi	14.685.130	6.939.539
Tahsilatlar / iptal edilen karşılıklar	(5.452.794)	(157.227)
Dönem gideri	2.326.340	7.607.129
Kapanış bakiyesi	<u>11.558.676</u>	<u>14.389.441</u>

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

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticaret merkezi alacakları için alınan teminat mektupları	22.641.212	19.308.744
	<u>22.641.212</u>	<u>19.308.744</u>

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	652.831.915	489.891.410
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	12.751.299	9.539.319
	<u>665.583.214</u>	<u>499.430.729</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.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in üçüncü şahıslara uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. STOKLAR

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ticari mallar	437.867.269	269.416.458
Stok değer düşüş karşılığı	(7.726.186)	(6.580.618)
	<u>430.141.083</u>	<u>262.835.840</u>

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
Açılış bakiyesi	6.580.618	6.221.425
Dönem gideri	1.836.843	1.328.033
Kullanılan karşılık	(691.275)	(2.033.314)
Kapanış bakiyesi	<u>7.726.186</u>	<u>5.516.144</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	302.420.597	233.735.944
Alımlar	3.038.850	59.486.389
Dönem amortisman gideri	(6.701.958)	(3.627.295)
Çıkışlar/ transferler	-	(21.381.369)
Net defter değeri	298.757.489	268.213.669

Şirket, 52.575.698 TL tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralamaaları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir (2013: 26.357.812 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 16.445.266 TL'dir (2013: 12.764.732 TL). Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin amortisman giderlerinin 7.339.914 TL'si satışların maliyeti, 26.632.251 TL'si pazarlama giderleri, 4.272.438 TL'si genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin maddi duran varlıklarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	448.799.960	478.438.733
Alımlar	75.324.845	11.218.807
Dönem amortisman gideri	(29.224.545)	(38.034.598)
Çıkışlar/ transferler	(296.356)	894
Net defter değeri	494.603.904	451.623.836

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	9.080.376	13.578.450
Alımlar	11.426.542	695.193
Dönem amortisman gideri	(2.318.100)	(3.313.677)
Çıkışlar/ transferler	-	(377.876)
Net defter değeri	18.188.818	10.582.090

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şerefiye

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
İntem	10.056.354	10.056.354
	<u>238.516.963</u>	<u>238.516.963</u>

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Risk ve dava karşılıkları	84.391.574	91.526.016
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler (i)	80.920.251	80.920.251
Personel ve SSK karşılıkları	750.000	750.000
Diğer	1.642.515	2.323.620
	<u>167.704.340</u>	<u>175.519.887</u>

(i) Şirket, faaliyette bulunduğu bir Alışveriş Merkezi için imzalanmış kira anlaşmasının şartlarının Şirket'e ekonomik açıdan dezavantaj sağlaması nedeniyle ileride oluşacak yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda 80.920.251 TL (31 Aralık 2013: 80.920.251 TL) karşılık ayırmıştır.

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Risk ve dava karşılıkları</u>	<u>Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı</u>	<u>Personel ve SSK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2014	91.526.016	80.920.251	750.000	2.323.620	175.519.887
Dönem gideri	357.640	-	-	390.283	747.923
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(7.492.082)	-	-	(1.071.388)	(8.563.470)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2014	<u>84.391.574</u>	<u>80.920.251</u>	<u>750.000</u>	<u>1.642.515</u>	<u>167.704.340</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

	Risk ve dava karşılıkları	Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşme karşılığı	Personel ve SSK karşılıkları	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2013	37.143.755	50.008.698	500.000	3.279.709	90.932.162
Dönem gideri	40.881.446	-	750.000	7.244.839	48.876.285
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(4.751.547)	-	(500.000)	(1.304.084)	(6.555.631)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2013	<u>73.273.654</u>	<u>50.008.698</u>	<u>750.000</u>	<u>9.220.464</u>	<u>133.252.816</u>

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>28.477.920</u>	<u>25.578.947</u>
	<u>28.477.920</u>	<u>25.578.947</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
1 Ocak itibariyle	25.578.947	24.539.135
Hizmet maliyeti	9.713.667	6.254.838
Faiz maliyeti	1.004.643	915.363
Ödenen tazminatlar	(7.819.337)	(4.597.791)
30 Eylül itibariyle	<u>28.477.920</u>	<u>27.111.545</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13.TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	52.865.757	35.488.288
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>52.865.757</u>	<u>35.488.288</u>

30 Eylül 2014

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	52.865.757	52.776.880	88.877
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>52.865.757</u>	<u>52.776.880</u>	<u>88.877</u>

31 Aralık 2013

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)
Teminat mektupları	35.488.288	35.405.050	83.238
Rehin	-	-	-
İpotek	-	-	-
	<u>35.488.288</u>	<u>35.405.050</u>	<u>83.238</u>

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket 52.776.880 TL ve 39.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2013: 35.405.050 TL ve 39.000 ABD Doları).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ödenecek personel maaş ve primleri	4.777.859	16.501.869
Personele borçlar ve ödenecek SSK primleri	9.599.936	4.673.617
	<u>14.377.795</u>	<u>21.175.486</u>

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Tahakkuk etmiş giderler	2.401.029	1.168.819
Alışveriş puanları yükümlülüğü	486.953	1.144.177
Gelecek dönemlere ait gelirler	851.799	1.657.565
	<u>3.739.781</u>	<u>3.970.561</u>

16. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,93	57.763.045	50,93	57.763.045
Carrefour Nederland BV	46,19	52.387.071	46,19	52.387.071
Halk ortaklar	2,05	2.327.540	2,05	2.327.540
Diğer	0,83	943.969	0,83	943.969
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>	<u>100,00</u>	<u>113.421.625</u>

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle sermayesi 113.421.625 TL olup (31 Aralık 2013: 113.421.625 TL) her biri 1 Kr değerinde 11.342.162.457 adet (31 Aralık 2013: 11.342.162.457 adet) paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır. Toplam payın %52,60'ı A Grubu'nu, %47,40'ı ise B Grubu'nu oluşturur. (31 Aralık 2013 : A Grubu %52,60, B Grubu %47,40).

A Grubu ve B Grubu pay sahiplerinin hamillerine, yönetim ile ilgili imtiyaz tanınmıştır. Şirket'in Ana Sözleşmesi'nin 9'uncu maddesi uyarınca, CarrefourSA Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi A Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesi ise B grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde imtiyazlı ve birikimli oy hakkı bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678.006.480	678.006.480
	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>

b) Geçmiş Yıllar Karı/(Zararları)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıl karları/(zararları) (i)	(30.278.234)	(141.100.208)
Olağanüstü yedekler	1.379.764	1.379.764
	<u>(28.898.470)</u>	<u>(139.720.444)</u>

(i) Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 5.madde kapsamında yararlanılan istisna şartı gereği, 5 yıl süreyle özel fon hesabında tutulması gereken Merter Proje satışından elde edilen 211.577.766 TL tutarındaki gayrimenkul satış kazancına dair kısıtlanma süre şartı, 1 Ocak 2014 itibariyle dolmuştur. Bu tutar Geçmiş Yıllar Karları hesabına sınıflanmıştır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	6.273.158	6.273.158
Gayrimenkul satış kazancı (i)	-	211.577.766
	<u>6.273.158</u>	<u>217.850.924</u>

(i) Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 5.madde kapsamında yararlanılan istisna şartı gereği, 5 yıl süreyle özel fon hesabında tutulması gereken Merter Proje satışından elde edilen 211.577.766 TL tutarındaki gayrimenkul satış kazancına dair kısıtlanma süre şartı, 1 Ocak 2014 itibariyle dolmuştur. Bu tutar Geçmiş Yıllar Karları hesabına sınıflanmıştır.

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Aktüeryal kazançlar	5.204.939	5.204.939
	<u>5.204.939</u>	<u>5.204.939</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

HASILAT	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Yurt içi satışlar	2.259.503.394	821.283.202	1.867.979.234	676.483.808
Müşteri sadakat programı indirimleri	(2.560.435)	(1.042.692)	(12.232.756)	(1.779.616)
Satıştan iadeler	(25.626.185)	(10.365.631)	(17.566.892)	(7.645.861)
Satıştan indirimler	(1.707.210)	(575.132)	(1.601.005)	(548.896)
Kira gelirleri	67.354.060	21.414.228	41.705.344	15.049.809
	<u>2.296.963.624</u>	<u>830.713.975</u>	<u>1.878.283.925</u>	<u>681.559.244</u>

SATIŞLARIN MALİYETİ	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Stok açılış bakiyesi	262.835.840	364.967.566	184.875.990	203.800.260
Alımlar	(2.397.662.031)	(1.414.436.957)	(1.824.715.174)	(950.098.478)
Stok kapanış bakiyesi	430.141.083	430.141.083	231.767.814	231.767.814
Amortisman ve itfa giderleri	(7.339.914)	(2.397.394)	(4.440.281)	(1.607.922)
Alışveriş merkezi genel giderleri	(26.401.648)	(8.820.689)	(23.889.036)	(8.485.259)
	<u>(1.738.426.670)</u>	<u>(630.546.391)</u>	<u>(1.436.400.687)</u>	<u>(524.623.585)</u>

18. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 ara dönemleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

FAALİYET GİDERLERİ	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Genel yönetim giderleri	(78.391.155)	(26.667.462)	(71.091.155)	(24.015.028)
Pazarlama giderleri	(428.918.609)	(153.771.453)	(373.056.735)	(130.781.481)
	<u>(507.309.764)</u>	<u>(180.438.915)</u>	<u>(444.147.890)</u>	<u>(154.796.509)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Personel giderleri	(206.839.276)	(72.431.343)	(180.344.917)	(62.022.703)
Kira giderleri	(88.594.383)	(31.833.728)	(78.700.923)	(26.880.883)
Amortisman ve itfa giderleri	(30.904.689)	(11.409.969)	(40.535.289)	(13.222.507)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(37.410.915)	(13.186.546)	(27.216.388)	(9.073.718)
Enerji-Yakıt-Su giderleri	(34.361.412)	(13.751.301)	(31.808.938)	(12.794.295)
Bakım ve onarım giderleri	(21.347.518)	(7.013.152)	(16.542.028)	(6.100.780)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(18.129.149)	(6.449.671)	(15.109.059)	(5.050.158)
Danışmanlık giderleri	(18.534.434)	(5.813.130)	(14.065.929)	(5.449.874)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(6.007.664)	(2.094.740)	(4.024.976)	(1.363.183)
Dekorasyon malzeme giderleri	(2.854.259)	(1.255.143)	(1.619.777)	(652.916)
Sigorta giderleri	(3.820.585)	(1.277.402)	(1.910.748)	(977.918)
Seyahat giderleri	(4.504.697)	(1.690.026)	(3.606.241)	(929.231)
İletişim giderleri	(2.586.141)	(1.447.379)	(1.801.478)	(448.158)
Kırtasiye-sarf giderleri	(8.398.065)	(2.387.800)	(7.624.902)	(2.836.681)
Diğer	(23.016.577)	(8.397.585)	(19.236.297)	(6.993.504)
	<u>(507.309.764)</u>	<u>(180.438.915)</u>	<u>(444.147.890)</u>	<u>(154.796.509)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona dokuz aylık ara dönemlere ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</u>
Operasyonel kambiyo karı	6.544.031	2.584.156	8.380.135	3.964.292
Üç aydan kısa vadeli mevduat faiz geliri	66.654	41.193	3.568.915	891.662
Konusu kalmayan karşılıklar	5.850.000	2.783	-	-
Konusu kalmayan değer düşüklüğü (i)	3.695.790	3.664.818	-	-
Diğer gelir ve karlar	1.480.113	(78.705)	3.535.657	3.418.865
	<u>17.636.588</u>	<u>6.214.245</u>	<u>15.484.707</u>	<u>8.274.819</u>

- (i) Şirket zarar eden mağazalara ve gelecekte fayda sağlayamayacağı maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin ayırdığı 3.695.790 TL değer düşüklüğü karşılık rakamını konusu kalmaması nedeniyle dönem içerisinde geri çekmiştir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</u>
Karşılık giderleri (ii)	(399.684)	6.690	(38.660.055)	(5.537.811)
Değer düşüş karşılığı	-	-	(30.470.403)	(29.988.068)
Vadeli alımlar faiz gideri	(28.047.126)	(9.836.472)	(13.781.600)	(5.900.104)
Operasyonel kambiyo zararı	(5.666.761)	(1.402.191)	(6.740.871)	(2.817.781)
Operasyonel faiz gideri	(1.037.261)	(203.783)	(2.328.260)	(68.242)
	<u>(35.150.832)</u>	<u>(11.435.756)</u>	<u>(91.981.189)</u>	<u>(44.312.006)</u>

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

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</u>
Sabit kıymet satışından zararlar	<u>(3.352.454)</u>	<u>(2.525.784)</u>	<u>(2.094.531)</u>	<u>(1.582.616)</u>
	<u>(3.352.454)</u>	<u>(2.525.784)</u>	<u>(2.094.531)</u>	<u>(1.582.616)</u>

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

Bulunmamaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2013: Bulunmamaktadır).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona dokuz aylık ara dönemler itibariyle, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</u>
Kredi kartı komisyon giderleri	(8.787.772)	(3.317.227)	(4.937.185)	(1.456.433)
Faiz giderleri	(6.496.470)	(2.355.364)	(1.220.566)	(864.529)
	<u>(15.284.242)</u>	<u>(5.672.591)</u>	<u>(6.157.751)</u>	<u>(2.320.962)</u>

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Gideri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2013</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(5.210.420)	14.801.053
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	<u>(5.210.420)</u>	<u>14.801.053</u>

Kurumlar Vergisi:

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

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

2014 yılında uygulanan etkin vergi oranı %20 (2013: %20)’dir.

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

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

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

Yatırım İndirimi Uygulaması:

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

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Dönem karı vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-
	-	-

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 dönemleri için %20 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	80.920.251	80.920.253
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	84.318.139	83.413.824
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	72.728.693	120.780.222
Stoklar değerlendirme farkı	87.453.758	52.601.245
Diğer dönen varlıklar	28.567.208	16.142.435
Kıdem tazminatı karşılığı	28.477.920	25.578.947
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(165.383.549)	(106.294.441)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25.405.865	31.509.583
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	18.024.886	18.234.684
Geçmiş yıl mali zararları	61.733.322	25.335.505
Diğer	-	76.336
	<u>322.246.493</u>	<u>348.298.593</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler	16.184.050	16.184.051
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	16.863.628	16.682.765
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	14.545.739	24.156.044
Stoklar değerlendirme farkı	17.490.752	10.520.249
Diğer dönen varlıklar	5.713.442	3.228.487
Kıdem tazminatı karşılığı	5.695.584	5.115.789
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(33.076.710)	(21.258.888)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.081.173	6.301.917
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	3.604.977	3.646.937
Geçmiş yıl mali zararları	12.346.664	5.067.101
Diğer	-	15.267
	<u>64.449.299</u>	<u>69.659.719</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılabilir mali zararlar

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
2015	871.048	4.176.795
2016	21.158.710	21.158.710
2017	-	-
2018	-	-
2019	39.703.564	-
	<u>61.733.322</u>	<u>25.335.505</u>

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren ara döneme ait ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak açılış bakiyesi	69.659.719	46.695.154
Dönem (gideri)/ geliri	(5.210.420)	14.801.053
30 Eylül kapanış bakiyesi	<u>64.449.299</u>	<u>61.496.207</u>

25. PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 ara dönemleri itibarıyla, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 16)	11.342.162.457	11.342.162.457
Çıkartılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	11.342.162.457	11.342.162.457
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 16)	11.342.162.457	11.342.162.457
Net dönem karı/(zararı) (TL)	<u>9.865.830</u>	<u>(72.212.363)</u>
1 Kr'luk Hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr)	<u>0,0870</u>	<u>(0,6367)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 7)</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Carrefour World Trade	7.734.494	8.561.251
Carrefour Global Sourcing Asia	490.898	531.799
Carrefour Romania	314.926	469.072
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	19.427	201.616
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	193.135
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.942	165.541
Akbank Ticaret T.A.Ş.	502.293	142.052
Aksigorta A.Ş.	1.883	14.825
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	19.719	-
Diğer	83.814	178.347
	<u>9.186.396</u>	<u>10.457.638</u>

Şirket'in 30 Eylül 2014 itibariyle, Akbank Ticaret A.Ş. nezdinde vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır), 3.571.964 TL vadesiz mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 458.122 TL). Ayrıca Şirket'in 30 Eylül 2014 itibariyle Akbank Ticaret A.Ş. nezdinde 5.942.602 TL tutarında yoldaki parası mevcuttur (31 Aralık 2013: 6.034.768TL). Şirket'in Not 5'de belirtildiği üzere Akbank Ticaret A.Ş.'den 24.598.817 TL tutarında kredi kartı alacağı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 43.261.812 TL).

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 7)</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.355.404	3.735.153
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	3.227.219	2.821.721
Carrefour Partenariat International	2.065.007	1.951.906
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi	195.726	908.087
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.097.501	120.791
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	549.505	-
Aksigorta A.Ş.	1.116	-
Diğer	259.821	1.661
	<u>12.751.299</u>	<u>9.539.319</u>

Şirket'in 30 Eylül 2014 itibariyle ticari borçlar içerisinde tedarikçi finansmanı kapsamında Akbank Ticaret A.Ş.'ye olan 27.304.465 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 23.313.626 TL). Şirket'in Not 6'da belirtildiği üzere Akbank Ticaret A.Ş.'ye 4.955.623 TL finansal borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 3.798.961 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	7.589.448	2.718.225	5.042.248	2.088.523
Carrefour Direction Générale	-	-	7.158.624	1.639.426
Carrefour Partenariat International	8.018.432	1.624.602	1.370.098	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	100.835	44.454	27.173	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	26.265	-	-	-
Diğer	34.454	34.454	28.296	2.657
	<u>15.769.434</u>	<u>4.421.735</u>	<u>13.626.439</u>	<u>3.730.606</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	25.461	-	556.474	59.000
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	2.834.269	809.031	1.992.830	865.406

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	5.053.212	1.504.838	13.085.858	1.900.087
Diğer uzun vadeli faydalar	298.927	107.998	1.736.000	501.643
	<u>5.352.139</u>	<u>1.612.836</u>	<u>14.821.858</u>	<u>2.401.730</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz Kuru Riski

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

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

	30 Eylül 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	14.193.343	1.011.458	4.111.617
2. Hazır değerler	3.237.082	1.296.063	98.043
3. DÖNEN VARLIKLAR	17.430.425	2.307.521	4.209.660
4. Diğer	23.160.592	9.084.603	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	23.160.592	9.084.603	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR	40.591.017	11.392.124	5.059.660
7. Ticari Borçlar	12.964.616	870.159	3.798.025
8. Finansal Yükümlülükler	1.461.353	-	505.414
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	47.983.891	813.856	15.953.931
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	62.409.860	1.684.015	20.257.370
11. Finansal Yükümlülükler	16.563.533	-	5.728.551
12. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	16.563.533	-	5.728.551
13. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	78.973.393	1.684.015	25.985.921
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(38.382.376)	9.708.109	(20.926.261)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	4.465.809	1.437.362	411.635
16. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
17. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
18. İthalat	4.707.487	279.148	1.408.085

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	9.740.470	-	3.317.034
2. Hazır değerler	-	-	-
3. DÖNEN VARLIKLAR	9.740.470	-	3.317.034
4. Diğer	22.140.958	9.189.915	860.522
5. DURAN VARLIKLAR	22.140.958	9.189.915	860.522
6. TOPLAM VARLIKLAR	31.881.428	9.189.915	4.177.556
7. Ticari Borçlar	2.038.393	-	694.157
8. Finansal Yükümlülükler	860.316	-	292.973
9. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	49.652.500	882.428	16.267.371
10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	52.551.209	882.428	17.254.501
11. Finansal Yükümlülükler	17.374.369	-	5.916.693
12. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	17.374.369	-	5.916.693
13. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	69.925.578	882.428	23.171.194
14. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(38.044.150)	8.307.487	(18.993.638)
15. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	7.702.077	-	2.622.877
16. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
17. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
18. İthalat	12.040.601	-	4.100.324

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

30 Eylül 2014

	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	2.212.381	(2.212.381)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.212.381	(2.212.381)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(6.050.619)	6.050.619	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(6.050.619)	6.050.619	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(3.838.238)	3.838.238	-	-

31 Aralık 2013

	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	1.773.067	(1.773.067)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.773.067	(1.773.067)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(5.577.482)	5.577.482	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(5.577.482)	5.577.482	-	-
TOPLAM (3 + 6)	(3.804.415)	3.804.415	-	-

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14 Ekim 2014 tarihli toplantısında, 15 Ekim 2014 tarihinde 100.000.000 TL sermaye ile kurulan Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme Anonim Şirketi'ne %100 iştirak edilmesi kararı alınmıştır.

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

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ

	Daha Önce Raporlanan	Yapılan Sınıflamalar	Yeniden Düzenlenmiş
30 Eylül 2013			
Satış Gelirleri	1.877.608.292	675.633 (i),(ii),(vii),(viii)	1.878.283.925
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(1.449.167.406)	12.766.719 (i),(ii),(iii)	(1.436.400.687)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI	428.440.886	13.442.352	441.883.238
Pazarlama Giderleri	(35.674.225)	(337.382.510)(i),(iii),(vi),(viii)	(373.056.735)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(415.721.559)	344.630.404 (iii),(vi),(vii)	(71.091.155)
Diğer Gelirler	16.192.978	(708.271) (v)	15.484.707
Diğer Giderler (-)	(80.505.716)	(11.475.473) (iii),(iv),(v),(viii)	(91.981.189)
FAALİYET ZARARI	(87.267.636)	8.506.502	(78.761.134)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.094.531)	-	(2.094.531)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI	(89.362.167)	8.506.502	(80.855.665)
Finansman Geliri	3.568.915	(3.568.915) (v)	-
Finansman Gideri (-)	(1.220.164)	(4.937.587) (ii),(v)	(6.157.751)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(87.013.416)	-	(87.013.416)
Dönem vergi gideri	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	14.801.053	-	14.801.053
DÖNEM ZARARI	(72.212.363)	-	(72.212.363)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

GEÇMİŞ YIL FİNANSAL TABLOLARININ YENİDEN DÜZENLENMESİ (devamı)

- (i) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerde gösterilmekte olan 1.080.015 TL tutarındaki stand geliri hasılat notuna sınıflanmıştır. 148.826 TL tutarındaki kampanya katılım gelirleri, pazarlama giderlerinden netlenerek gösterilmiştir.
- (ii) Satılan malın maliyeti altında yer alan 6.538.190 TL tutarındaki kampanya katılım giderlerinin kredi kartı komisyonlarından oluşan 4.937.185 TL tutarı, finansman giderlerine, geriye kalan 1.601.005 TL tutarı satış indirimleri niteliğinde olduğundan hasılat notuna sınıflanmıştır.
- (iii) Satışların maliyeti içerisinde yer alan 13.781.600 TL tutarındaki vadeli alımlar faiz gideri, SPK'nın Seri:XII, 14.1No'lu tebliği uyarınca esas faaliyetlerden diğer giderler notuna sınıflanmıştır. Ayrıca 9.873.970 TL tutarında alışveriş merkezlerine ait genel giderler pazarlama giderlerinden satışların maliyetine sınıflanmıştır. 961.172 TL tutarındaki tedarikçi programı kullanım geliri esas faaliyetlerden diğer gelirden satışların maliyetine sınıflanmıştır. Geriye kalan 1.359.727 TL tutarındaki rakam, genel müdürlük bünyesinde çalışan lojistik personelinin personel giderleri olup, satılan malın maliyetinden genel yönetim giderlerine sınıflanmıştır.
- (iv) Genel yönetim giderlerinde yer alan 347.597.066 TL tutarındaki giderler, pazarlama ve satış gideri niteliğinde olma gerekçesiyle pazarlama giderleri notuna sınıflanmıştır.
- (v) Kira giderlerinde net gösterilen 1.693.071 TL tutarındaki alt kiralama gelirleri hasılat notuna sınıflanmıştır.
- (vi) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerde gösterilen 7.566 TL tutarındaki Milli Piyango geliri Hasılat notuna sınıflanmıştır. Hasılat içinde netlenmiş olan 355.189 TL esas faaliyetlerden diğer giderler notuna sınıflanmıştır. Esas faaliyetlerden diğer giderde net gösterilmekte olan 1.950.537 TL esas faaliyetlerden diğer gelirler notuna sınıflanmıştır. Pazarlama giderlerinde net gösterilmekte olan 191.760 TL esas faaliyetlerden diğer gelirler notuna sınıflanmıştır.
- (vii) Üç aydan kısa vadeli mevduatların faiz geliri finansman gelirlerinden esas faaliyetlerden diğer gelirlere sınıflanmıştır.

Şirket ayrıca 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardı uyarınca geçmiş yıllarda yapmış olduğu çeşitli şerefiye değer düşüklüğü testlerinin uygulamasına ilişkin düzeltme yapmıştır. Şirket, söz konusu düzeltme etkilerini TMS 8 standardı uyarınca geriye dönük olarak düzenlemiştir. Bu düzeltmenin etkisi, 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net dönem zararı hesabını 7.181.255 TL tutarında artırmak yönünde olmuştur.

1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yayınlanan TMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca, finansal tablolar geriye dönük olarak değiştirilmektedir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler neticesinde oluşan, aktüeryal kar/zarar tutarları yeniden sınıflandırılarak kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir. Bu düzeltmenin etkisi 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net dönem zararı hesabını 2.320.874 TL tutarında azaltmak yönünde olmuştur.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

DİĞER BİLGİLER

30 Eylül 2014 ve 2013 ara dönemleri itibariyle Şirket'in üst yönetimine sunulan FVAÖK'nın vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>30 Eylül 2013</u>
FVAÖK	92.370.766	45.283.328
Amortisman gideri	(38.244.603)	(44.975.570)
Finansman giderleri	(15.284.242)	(6.157.751)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(3.352.454)	(2.094.531)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler - net	(17.514.244)	(76.496.482)
Kıdem tazminatı karşılıkları ve ödemeleri	(2.898.973)	(2.572.410)
Vergi öncesi kar	<u>15.076.250</u>	<u>(87.013.416)</u>

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