

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

23 Ekim 2020

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 43 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlardan oluşmaktadır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	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.....	7-44
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-14
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	15-17
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18-19
NOT 6 STOKLAR.....	19
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	22
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 10 ŞEREFİYE.....	24
NOT 11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	24-25
NOT 12 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER.....	26
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	27
NOT 14 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	27-29
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
NOT 17 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	32
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	32
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	33
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	33-35
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	36
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	37-39
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-43
NOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	43
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.638.845.972	1.400.458.416
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	550.937.381	506.901.093
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 24	31.300.352	17.936.009
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	54.596.239	46.265.435
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.245.398	2.418.943
Stoklar	6	926.167.736	787.922.256
Peşin Ödenmiş Giderler		70.598.866	39.014.680
Duran Varlıklar		2.571.969.370	2.292.794.050
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		59.196.396	48.993.673
Maddi Duran Varlıklar	7	910.499.168	637.778.625
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	782.017.657	794.680.993
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	10	482.479.139	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	48.023.751	47.052.947
Peşin Ödenmiş Giderler		8.985.555	11.057.884
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	22	280.767.704	270.750.789
TOPLAM VARLIKLAR		4.210.815.342	3.693.252.466

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.669.243.248	2.997.927.139
Kısa Vadeli Banka Kredileri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Banka Kredileri	4, 24	615.514.966	529.976.383
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Banka Kredileri	4	695.045.666	467.517.287
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	4, 24	9.912.621	24.140.310
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları	4	154.569.958	143.003.917
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 24	42.884.109	50.256.501
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.844.781.124	1.637.874.070
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	117.071.162	22.581.565
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	24	27.977.195	11.383.989
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		75.350.138	18.589.397
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	6.491.842	10.902.379
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	57.444.192	60.438.625
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	22.200.275	21.262.716
Uzun Vadeli Yükümlülükler		840.179.474	997.263.609
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Krediler	4, 24	-	200.000.000
Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri	4	744.956.626	721.374.883
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	95.222.848	75.888.726
ÖZKAYNAKLAR		(298.607.380)	(301.938.282)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(298.607.380)	(301.938.282)
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			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	15	230.422.466	-
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(16.553.327)	(16.553.327)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	15	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	15	(1.124.240.405)	(781.159.617)
Net Dönem Zararı		(227.091.564)	(343.080.788)
TOPLAM KAYNAKLAR		4.210.815.342	3.693.252.466

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	5.673.257.941	2.047.654.899	4.644.163.953	1.706.147.759
Satışların Maliyeti (-)	16	(4.178.643.114)	(1.502.106.448)	(3.363.578.687)	(1.236.432.863)
BRÜT KAR		1.494.614.827	545.548.451	1.280.585.266	469.714.896
Pazarlama Giderleri (-)	17	(1.225.612.252)	(424.363.047)	(1.021.174.829)	(354.437.316)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(128.236.856)	(41.063.303)	(128.250.074)	(42.697.727)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	45.617.186	22.553.047	22.446.958	4.028.294
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(172.807.118)	(63.339.265)	(210.073.450)	(68.001.588)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.575.787	39.335.883	(56.466.129)	8.606.559
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	5	(354.851)	(114.127)	(796.199)	328.675
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.220.936	39.221.756	(57.262.328)	8.935.234
Finansman Gelirleri	20	15.022.003	3.741.656	50.741.801	8.651.633
Finansman Giderleri (-)	21	(302.931.841)	(97.046.085)	(346.341.418)	(116.084.498)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(274.688.902)	(54.082.673)	(352.861.945)	(98.497.631)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		47.597.338	8.115.034	73.687.348	19.143.600
Ertelenmiş Vergi Geliri	22	47.597.338	8.115.034	73.687.348	19.143.600
NET DÖNEM ZARARI		(227.091.564)	(45.967.639)	(279.174.597)	(79.354.031)
Pay Başına Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	23	(0,3244)	(0,0657)	(0,3988)	(0,1134)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		230.422.466	230.422.466	-	-
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	7	268.002.889	268.002.889	-	-
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	22	(37.580.423)	(37.580.423)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		230.422.466	230.422.466	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		3.330.902	184.454.827	(279.174.597)	(79.354.031)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ 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	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	-	(4.446.458)	12.318.358	(769.663.206)	(11.496.411)	53.249.375
Transferler	-	-	-	-	-	-	(11.496.411)	11.496.411	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	(279.174.597)	(279.174.597)
30 Eylül 2019 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	-	(4.446.458)	12.318.358	(781.159.617)	(279.174.597)	(225.925.222)
1 Ocak 2020 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	-	(16.553.327)	12.318.358	(781.159.617)	(343.080.788)	(301.938.282)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(343.080.788)	343.080.788	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	230.422.466	-	-	-	(227.091.564)	3.330.902
30 Eylül 2020 itibarıyla	700.000.000	91.845.783	34.691.309	230.422.466	(16.553.327)	12.318.358	(1.124.240.405)	(227.091.564)	(298.607.380)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem zararı		(227.091.564)	(279.174.597)
Net dönem zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		536.640.897	501.776.113
- Maddi duran varlıkların amortismanı	7	94.269.385	83.836.752
- Kullanım hakkı varlıklarının itfa payı	8	159.257.560	144.553.982
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	9	19.293.149	24.108.648
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından elde edilen (kar) / zarar		479.147	(872.035)
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	11	(2.994.433)	(5.525.779)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(3.073.256)	(4.945.238)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	288.667.871	324.275.604
- Değer düşüklüğü karşılığı / (iptali), net	7, 9	(656.806)	(98.387)
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	11	(4.410.537)	(297.474)
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	27.301.321	24.949.730
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	1.679.326	3.278.786
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	6	2.110.285	808.757
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		2.315.223	(18.609.885)
- Vergi geliri	22	(47.597.338)	(73.687.348)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		162.044.492	70.679.257
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(10.010.130)	(15.861.035)
- Stoklardaki artış		(140.355.765)	(96.449.320)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış		(13.364.343)	2.087.944
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış		(13.029.178)	8.235.172
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(29.511.857)	(10.894.484)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış		56.760.741	17.407
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		206.907.054	158.933.073
- İlişkili taraflara borçlardaki artış		9.220.814	18.932.940
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		94.489.597	8.105.976
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		937.559	(2.428.416)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		471.593.825	293.280.773
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	11	(7.967.199)	(11.690.051)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		463.626.626	281.590.722

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	7	(99.408.018)	(81.371.296)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	9	(20.247.166)	(10.069.343)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		581.851	2.654.027
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(119.073.333)	(88.786.612)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler	4	782.500.000	695.313.420
- Kredi geri ödemeleri		(691.003.064)	(536.258.363)
- Kiralama geri ödemeleri	4	(286.641.258)	(260.940.088)
- Ödenen finansman maliyetleri		(118.059.450)	(143.465.617)
- Alınan faiz	20	3.073.256	4.945.238
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(310.130.516)	(240.405.410)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		34.422.777	(47.601.300)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		506.901.093	487.581.005
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		9.613.511	6.053.163
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	550.937.381	446.032.868

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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. 30 Eylül 2020 itibarıyla personel sayısı 10.826’dır (31 Aralık 2019: 10.456).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket 30 hipermarkete ve 640 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2019: 30 hipermarket, 604 süpermarket).

Bağlı Ortaklıklar

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

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

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. (“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 Eylül 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

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

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

İşletmeler, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2020 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, tarihi maliyet esası 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.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2020 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 30 Eylül 2019 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.

2.4 Netleştirme/ Mahsup

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde aşağıda belirtilen değişikliklerin haricinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi öncesinde ilk muhasebeleştirme esnasında maliyet bedeli ile kayıtlarına aldığı maddi duran varlıkları içerisinde yer alan arsa ve binalarına ilişkin muhasebeleştirme sonrası ölçüm yöntemi olarak TMS 16 Maddi Duran Varlıkları standardı uyarınca açıklanan maliyet modelini uygulamaktaydı.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla söz konusu arsa ve binalarının ilk muhasebeleştirme sonrası ölçüm yöntemi olarak maliyet modelinden yeniden değerlendirme modeline geçiş yapmayı tercih etmiştir. Grup muhasebe politikasında yaptığı bu değişikliği TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardı hükümleri uyarınca geçmişe dönük olarak uygulamamış ve yeniden değerlendirme metodunun ilk uygulanması esnasında TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan hükümleri uygulamıştır.

Grup’un cari dönemde geçiş yapmış olduğu söz konusu muhasebe politikası değişikliği aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar

Yeniden Değerleme Uygulaması

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkta ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılamaz.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 gerçekleştikleri 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, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Grup için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır.

2.6.2 Ertelenmiş vergi varlığı

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara dönem içerisinde 227.091.564 TL zarar etmiş ve cari dönem zararı ile birlikte geçmiş yıl zararları 1.351.331.969 TL olmuştur. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un toplam özkaynakları (298.607.380) 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” 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) maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde gayrimenkul değerleme raporlarından yararlanılmıştır.

Özel Amaçlı Finansal Tablo’nun hazırlanmasında Şirketin Türk Vergi Mevzuatına uygun olan 30 Eylül 2020 tarihli bilançosu esas alınmıştır.

Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri, SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerleme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan gayrimenkul değerleme raporlarından yararlanılarak 448.750.000 TL olarak belirlenmiş olup buna göre hazırlanan Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) bilançosunda Şirket’in özkaynağı (176.798.765) TL olarak tespit edilmiştir. Bununla birlikte Grup, Not 27’de açıklandığı üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda SPK’nın 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda özel durum açıklamasında bulunmuştur.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6.3 Finansal durumun değerlendirilmesi (devamı)

Şirket’in 14 Mayıs 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul’unda, Yönetim Kuruluna, TTK 376 uyarınca konuyu tespit etmesi, uygun çözümler getirmesi ve ilgili kamu kuruluşlarından alınması gereken onaylar dahil, gerekli formaliteleri yerine getirmesi ve bunlar için gereken çalışmaları belirlemesi ve bunları Genel Kurula sunması konusunda talimat verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede Yönetim Kurulu, 25 Ağustos 2020 tarihli kararı ile Şirket’in 700.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 595.755.646 TL azaltılarak 104.244.354 TL’ye düşürülmesine ve bu sermaye azaltımı ile eşzamanlı olarak 1 Kuruş nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 23.529.412 TL tutarda sermaye artırımı yapılarak çıkarılmış sermayenin 127.773.766 TL’ye artırılmasına karar vermiştir. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır ve yeni pay alma hakkı 1 TL nominal değerli pay için 17 TL fiyatla kullanılacaktır. Eşzamanlı sermaye artırımı ve azaltımının tamamlanmasıyla Şirket’e en az 400.000.000 TL nakit girişi sağlanması öngörülmektedir. Şirket ilgili işlemin yapılması ve Şirket’in “Sermaye” başlıklı 6’ncı maddesinin tadiline ilişkin olarak 14 Eylül 2020 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunmuştur.

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

2.7 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan 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:

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle TMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler (devamı)

Covid-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar – TFRS 16 Kiralamalar’a İlişkin Değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi,
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir (Not 19).

Yürürlüğe Girerek Uygulanmaya Başlanmış Değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMSK Tarafından Yayımlanmış Fakat KGK Tarafından Henüz Yayımlanmamış Yeni ve Güncellenmiş Standartlar ve Yorumlar

UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler (devamı)

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım Amacına Uygun Hale Getirme (UMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri (UMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiklerini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16 (a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlamlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	18.774.972	25.465.297
Yoldaki para (*)	28.368.515	22.922.559
Kredi kartı alacakları	400.803.774	373.640.601
Banka mevduatı		
Vadeli	90.906.855	53.562.865
Vadesiz	12.083.265	31.309.771
	<u>550.937.381</u>	<u>506.901.093</u>

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

İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzeri bakiyeler Not 24'te gösterilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2020
ABD Doları	%2,25	1 Ekim 2020	22.643.200
TL	%11,75	1 Ekim 2020	68.200.000
		Faiz tahakkuku	63.655
			<u>90.906.855</u>
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019
ABD Doları	%2,30	2 Mart 2020	53.461.800
		Faiz tahakkuku	101.065
			<u>53.562.865</u>

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri için kur riskleri ve duyarlılık analizleri Not 25'te açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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>	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri (*)	1.310.560.632	997.493.670
Kiralama yükümlülüklerinden borçlar	9.912.621	24.140.310
	<u>1.320.473.253</u>	<u>1.021.633.980</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülüklerinden borçlar	154.569.958	143.003.917
	<u>154.569.958</u>	<u>143.003.917</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Banka kredileri (**)	-	200.000.000
Kiralama yükümlülüklerinden borçlar	744.956.626	721.374.883
	<u>744.956.626</u>	<u>921.374.883</u>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (*)</u>	30 Eylül 2020
TL	%8,66	1.262.500.000
ABD Doları	%4,50	14.913.034
	Faiz tahakkuku	33.147.598
		<u>1.310.560.632</u>

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (*)</u>	31 Aralık 2019
TL	%12,50	941.090.827
ABD Doları	%4,50	37.588.308
	Faiz tahakkuku	18.814.535
		<u>997.493.670</u>

(*) Faiz oranları ağırlıklı ortalama yöntemiyle hesaplanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	31 Aralık 2019
TL	%12,50	200.000.000
		200.000.000

Grup’un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 24’te gösterilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bir yıl içinde	350.717.071	329.143.650
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(186.234.492)	(161.999.423)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	164.482.579	167.144.227
İki yıl ve üzeri	1.347.399.421	1.367.219.775
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(602.442.795)	(645.844.892)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	744.956.626	721.374.883

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.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 8’de gösterilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2021	31.813.639	319.801.582
2022	117.877.674	115.775.458
2023	115.087.299	112.681.493
2024	95.960.706	93.312.182
2025 ve sonrası	384.217.308	279.804.168
	744.956.626	921.374.883

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup’un banka kredilerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
1 Ocak itibarıyla krediler	1.197.493.670	867.002.106
Dönem içi kredi anapara girişleri	782.500.000	695.313.420
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(799.718.108)	(669.385.817)
Dönem içi faiz gideri (tahakkuklar dahil)	123.048.107	168.838.878
Dönem içi kur değişiminin etkileri	7.236.963	5.120.865
30 Eylül itibarıyla krediler	1.310.560.632	1.066.889.452

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup’un faaliyet ve finansal kiralamasından kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
1 Ocak itibarıyla faaliyet kiralaması	888.519.110	923.124.075
Dönem içi faaliyet kiralama net yükümlülük değişimi	146.594.224	77.789.534
Dönem içi faaliyet kiralama ödemesi	(286.641.258)	(259.614.356)
Dönem içi faiz gideri	156.275.358	145.098.563
Dönem içi kur değişiminin etkileri	4.691.771	2.869.489
30 Eylül itibarıyla kiralamalar	909.439.205	889.267.305

Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

Grup’un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Not 25’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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**İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari
Alacaklar**

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer ticari alacaklar	69.940.624	62.020.077
Ticaret merkezi alacakları	14.996.275	14.231.167
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(30.340.660)	(29.985.809)
	<u>54.596.239</u>	<u>46.265.435</u>

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)

30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
31.300.352	17.936.009
<u>85.896.591</u>	<u>64.201.444</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	29.985.809	29.077.606
Tahsilatlar	(1.324.475)	(2.482.587)
Dönem gideri	1.679.326	3.278.786
Kapanış bakiyesi	<u>30.340.660</u>	<u>29.873.805</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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kira geliri alacakları için alınan teminat mektupları	2.250.974	2.506.169
	<u>2.250.974</u>	<u>2.506.169</u>

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.844.781.124	1.637.874.070
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	42.884.109	50.256.501
	<u>1.887.665.233</u>	<u>1.688.130.571</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 25’te açıklanmıştır.

6. STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari mallar	936.338.502	796.407.625
Stok değer düşüş karşılığı	(10.170.766)	(8.485.369)
	<u>926.167.736</u>	<u>787.922.256</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	8.485.369	8.359.182
Dönem gideri	2.110.285	808.757
Kullanılan karşılık	(424.888)	(1.254.298)
Kapanış bakiyesi	<u>10.170.766</u>	<u>7.913.641</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleştirilmiştir (Not 16).

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 4.176.727.906 TL’dir (30 Eylül 2019: 3.360.609.865 TL) (Not 16).

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	123.181.461	86.412.661	-	967.566.541	144.911.757	807.984	1.322.880.404
Alımlar	-	2.853.643	-	90.153.224	2.947.637	3.453.514	99.408.018
Transferler (Not 9) (*)	(101.026.291)	101.026.291	-	559.775	-	(577.603)	(17.828)
Yeniden değerlendirme fonu (**)	59.344.830	208.658.059	-	-	-	-	268.002.889
Değer düşüklüğü iptali	-	-	-	1.202.392	44.316	-	1.246.708
Çıkışlar (***)	-	-	-	(4.756.062)	(226.186)	(68.563)	(5.050.811)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	81.500.000	398.950.654	-	1.054.725.870	147.677.524	3.615.332	1.686.469.380
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	(29.881.543)	-	(594.109.604)	(61.110.632)	-	(685.101.779)
Dönem gideri	-	(1.819.111)	-	(86.207.137)	(6.243.137)	-	(94.269.385)
Değer düşüklüğü iptali	-	-	-	(562.777)	(27.295)	-	(590.072)
Çıkışlar (***)	-	-	-	3.795.855	195.169	-	3.991.024
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	-	(31.700.654)	-	(677.083.663)	(67.185.895)	-	(775.970.212)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	123.181.461	56.531.118	-	373.456.937	83.801.125	807.984	637.778.625
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	81.500.000	367.250.000	-	377.642.207	80.491.629	3.615.332	910.499.168

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin 247.306.054 TL'si pazarlama giderleri (30 Eylül 2019: 223.679.677 TL), 25.514.040 TL'si (30 Eylül 2019: 28.819.705 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

(*) Yapı kullanım belgesi ve tapudaki kaydi bilgilere göre yapılan sınıflamayı içermektedir. Ayrıca maddi olmayan duran varlıklara yapılan sınıflama da yer almaktadır.

(**) Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ("TSKB") tarafından tespit edilmiştir. TSKB, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri gayrimenkulün niteliğine göre pazar ve gelir yaklaşımları yöntemine göre belirlenmiştir. İlgili gayrimenkullerin 268.002.522 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar altında maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında kayıtlara alınmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen arsa ve binalarına ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviyesi 2'dir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un ölçüm yöntemi olarak maliyet modelinden yeniden değerlendirme modeline geçiş yaptığı maddi duran varlık grupları olan arsa ve binaları için maliyet modeli kullanılmış olsaydı bu çerçevede muhasebeleştirilecek defter değerleri sırasıyla 22.155.170 TL ve 158.591.941 TL'dir.

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

30 Eylül 2020 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.297.834.696 TL'dir (31 Aralık 2019: 824.249.274 TL). 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	123.076.461	154.210.903	12.780.732	865.314.316	73.740.694	3.136.591	1.232.259.697
TFRS 16 etkisi (Not 8)			(12.780.732)				(12.780.732)
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	123.076.461	154.210.903	-	865.314.316	73.740.694	3.136.591	1.219.478.965
Alımlar	105.000	162.182	-	72.330.230	3.832.169	4.941.715	81.371.296
Transferler (Not 9)	-	-	-	2.431.798	3.378	(2.860.693)	(425.517)
Değer düşüklüğü iptali	-	-	-	198.270	1.812	-	200.082
Çıkışlar (*)	-	-	-	(13.663.223)	(688.888)	-	(14.352.111)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	123.181.461	154.373.085	-	926.611.391	76.889.165	5.217.613	1.286.272.715
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(54.951.748)	-	(517.045.018)	(26.849.857)	-	(598.846.623)
Dönem gideri	-	(2.746.123)	-	(75.497.130)	(5.593.499)	-	(83.836.752)
Değer düşüklüğü iptali	-	-	-	(104.891)	(1.095)	-	(105.986)
Çıkışlar (*)	-	-	-	12.760.238	395.074	-	13.155.312
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	-	(57.697.871)	-	(579.886.801)	(32.049.377)	-	(669.634.049)
1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri	123.076.461	99.259.155	-	348.269.298	46.890.837	3.136.591	620.632.342
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	123.181.461	96.675.214	-	346.724.590	44.839.788	5.217.613	616.638.666

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	978.522.591	12.445.125	990.967.716
Dönem içi girişler	172.502.581	-	172.502.581
Çıkışlar	(35.575.687)	-	(35.575.687)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	1.115.449.485	12.445.125	1.127.894.610
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(192.138.348)	(4.148.375)	(196.286.723)
Dönem gideri	(156.146.278)	(3.111.282)	(159.257.560)
Çıkışlar	9.667.330	-	9.667.330
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(338.617.296)	(7.259.657)	(345.876.953)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	786.384.243	8.296.750	794.680.993
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	776.832.189	5.185.468	782.017.657

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	855.578.984	12.445.125	868.024.109
Dönem içi girişler	73.994.407	-	73.994.407
Transferler (*) (Not 7)	12.780.732	-	12.780.732
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	942.354.123	12.445.125	954.799.248
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem gideri	(141.442.701)	(3.111.281)	(144.553.982)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	(141.442.701)	(3.111.281)	(144.553.982)
1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri	855.578.984	12.445.125	868.024.109
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	800.911.422	9.333.844	810.245.266

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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un kullanım hakkı varlıkları içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu henüz itfa olmamış peşin ödenen kira giderleri tutarı 5.806.018 TL'dir (30 Eylül 2019: 7.241.656 TL).

(*) 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 – 30 EYLÜL 2020 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

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	184.041.520
Alımlar	20.247.166
Transferler (Not 7)	17.828
Değer düşüklüğü iptali	554
Çıkışlar	(55.957)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	204.251.111
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(136.988.573)
Dönem gideri	(19.293.149)
Değer düşüklüğü iptali	(384)
Çıkışlar	54.746
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(156.227.360)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	47.052.947
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	48.023.751

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	171.801.942
Alımlar	10.069.343
Transferler (Not 7)	425.517
Değer düşüklüğü iptali	14.588
Çıkışlar	(1.046.964)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	181.264.426
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(109.224.980)
Dönem gideri	(24.108.648)
Değer düşüklüğü iptali	(10.297)
Çıkışlar	461.771
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	(132.882.154)
1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri	62.576.962
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	48.382.272

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	56.674.192	59.668.625
Personel ve SSK karşılıkları	770.000	770.000
	<u>57.444.192</u>	<u>60.438.625</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Dava ve çeşitli riskler için ayrılan karşılıklar	Personel ve SSK karşılıkları	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2020	59.668.625	770.000	60.438.625
Dönem gideri	9.391.751	-	9.391.751
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(12.386.184)	-	(12.386.184)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2020	<u>56.674.192</u>	<u>770.000</u>	<u>57.444.192</u>

	Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	Personel ve SSK karşılıkları	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2019	67.751.688	770.000	3.580.507	72.102.195
Dönem gideri	6.573.891	-	631.166	7.205.057
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(8.519.163)	-	(4.211.673)	(12.730.836)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2019	<u>65.806.416</u>	<u>770.000</u>	<u>-</u>	<u>66.576.416</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	6.491.842	10.902.379
	<u>6.491.842</u>	<u>10.902.379</u>
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	95.222.848	75.888.726
	<u>95.222.848</u>	<u>75.888.726</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
1 Ocak itibarıyla	75.888.726	54.239.655
Hizmet maliyeti	24.494.478	22.943.606
Faiz maliyeti	2.806.843	2.006.124
Ödenen tazminatlar	(7.967.199)	(11.690.051)
30 Eylül itibarıyla	<u>95.222.848</u>	<u>67.499.334</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	135.392.669	116.849.916
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>135.392.669</u>	<u>116.849.916</u>

30 Eylül 2020

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	135.392.669	127.832.728	2.677.997	4.881.944
	<u>135.392.669</u>	<u>127.832.728</u>	<u>2.677.997</u>	<u>4.881.944</u>

31 Aralık 2019

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

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Personele borçlar ve ödenecek SGK primleri (*)	82.886.594	16.615.186
Ödenecek personel maaş ve primleri	34.184.568	5.966.379
	<u>117.071.162</u>	<u>22.581.565</u>

(*) 59.608.278 TL tutarındaki SGK ve işsizlik sigortası prim ödemesi covid-19 nedeniyle ertelenmiştir.

14. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	19.048.428	14.564.581
Alışveriş puanları yükümlülüğü	1.666.128	6.204.796
Tahakkuk etmiş giderler	1.485.719	493.339
	<u>22.200.275</u>	<u>21.262.716</u>

15. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	50,61	354.239.053	50,61	354.239.053
Carrefour Nederland BV	46,02	322.129.074	46,02	322.129.074
Halk ortaklar ve diğer	3,37	23.631.873	3,37	23.631.873
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>

Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 700.000.000 TL olup (31 Aralık 2019: 700.000.000 TL) her biri 1 Kuruş değerinde 70.000.000.000 adet (31 Aralık 2019: 70.000.000.000 adet) paya bölünmüştür. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı izni 2016 / 2020 yılları (5 yıl) arasında geçerlidir.

Şirket Yönetim Kurulu, 25 Ağustos 2020 tarihli kararı ile Şirket’in 700.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 595.755.646 TL azaltılarak 104.244.354 TL’ye düşürülmesine ve bu sermaye azaltımı ile eşzamanlı olarak 1 Kuruş nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 23.529.412 TL tutarda sermaye artırımı yapılarak çıkarılmış sermayenin 127.773.766 TL’ye artırılmasına karar vermiştir ve bu kapsamda 14 Eylül 2020 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunulmuştur. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır ve yeni pay alma hakkı 1 TL nominal değerli pay için 17 TL fiyatla kullanılacaktır. Eşzamanlı sermaye artırımı ve azaltımının tamamlanmasıyla Şirket’e en az 400.000.000 TL nakit girişi sağlanması öngörülmektedir.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a) Sermaye (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	91.845.783	91.845.783
	<u>91.845.783</u>	<u>91.845.783</u>

30 Eylül 2020 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 2019: 91.845.783 TL).

b) Geçmiş Yıllar Zararları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıl zararları	(1.124.240.405)	(781.159.617)
	<u>(1.124.240.405)</u>	<u>(781.159.617)</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 dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-e hükümleri uyarınca, Şirket’in geçmiş dönemler satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 232.724.639 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.036 TL fon tutarı bulunmaktadır.

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
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.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (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 düzeltilmesinden 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***Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları***

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değişimlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Dönem başı bakiyesi	-	-
Gerçeğe uygun değer artışı	230.422.466	-
Dönem sonu bakiyesi	<u>230.422.466</u>	<u>-</u>

Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(16.553.327)	(16.553.327)
	<u>(16.553.327)</u>	<u>(16.553.327)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>HASILAT</u>	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Mağazacılık faaliyeti satışları	5.722.442.240	2.066.987.820	4.706.876.286	1.721.612.254
Müşteri sadakat programı indirimleri	(18.302.770)	(8.148.850)	(24.974.191)	(6.715.770)
Satıştan iadeler	(34.390.484)	(13.758.154)	(45.798.058)	(11.644.417)
Satıştan indirimler	(9.145.192)	(2.578.052)	(6.007.138)	(1.889.824)
Kira gelirleri	12.654.147	5.152.135	14.067.054	4.785.516
	5.673.257.941	2.047.654.899	4.644.163.953	1.706.147.759

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Stok açılış bakiyesi	(787.922.256)	(894.327.681)	(639.173.766)	(707.300.806)
Alımlar	(4.314.973.386)	(1.533.201.766)	(3.456.250.428)	(1.263.242.427)
Stok kapanış bakiyesi	926.167.736	926.167.736	734.814.329	734.814.329
Alışveriş merkezi genel giderleri	(1.915.208)	(744.737)	(2.968.822)	(703.959)
	(4.178.643.114)	(1.502.106.448)	(3.363.578.687)	(1.236.432.863)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 ara hesap dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

FAALİYET GİDERLERİ	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Pazarlama giderleri	(1.225.612.252)	(424.363.047)	(1.021.174.829)	(354.437.316)
Genel yönetim giderleri	(128.236.856)	(41.063.303)	(128.250.074)	(42.697.727)
	(1.353.849.108)	(465.426.350)	(1.149.424.903)	(397.135.043)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(654.753.747)	(214.901.511)	(542.898.426)	(180.757.727)
Amortisman ve itfa giderleri	(272.820.094)	(92.245.629)	(252.499.382)	(86.116.542)
Enerji-yakıt-su giderleri	(117.169.733)	(47.438.832)	(101.338.433)	(41.833.088)
Kira giderleri	(75.633.564)	(27.543.363)	(59.652.328)	(21.182.851)
Bakım ve onarım giderleri	(56.675.269)	(20.139.482)	(47.323.327)	(16.347.004)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(42.908.573)	(14.848.686)	(36.858.593)	(12.481.771)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(32.479.716)	(13.008.923)	(32.068.581)	(12.137.618)
Danışmanlık giderleri	(11.787.157)	(3.456.712)	(16.912.940)	(5.637.006)
Sigorta giderleri	(6.178.114)	(2.066.987)	(5.232.218)	(1.766.935)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(5.923.033)	(1.865.731)	(5.801.377)	(1.781.054)
Kırtasiye-sarf giderleri	(6.205.749)	(2.375.528)	(5.199.253)	(1.801.747)
Dekorasyon malzeme giderleri	(5.430.627)	(1.939.632)	(4.973.255)	(1.703.065)
Seyahat giderleri	(5.565.540)	(2.273.385)	(6.956.073)	(2.312.688)
İletişim giderleri	(609.033)	(223.042)	(788.238)	(214.930)
Diğer	(59.709.159)	(21.098.907)	(30.922.479)	(11.061.017)
	(1.353.849.108)	(465.426.350)	(1.149.424.903)	(397.135.043)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>				
Operasyonel kambiyo karı	25.090.977	12.732.484	15.853.505	3.454.947
Kira ödemelerine tanınan imtiyazlar	7.163.576	2.481.323	-	-
Kira fesih karşılıklarına ilişkin iptaller	2.397.591	409.117	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	219.954	-	4.322.327	68.809
Konusu kalmayan değer düşüklüğü	656.806	-	214.670	106.467
Diğer gelir ve karlar	10.088.282	6.930.123	2.056.456	398.071
	<u>45.617.186</u>	<u>22.553.047</u>	<u>22.446.958</u>	<u>4.028.294</u>

Konusu kalmayan karşılıklar, geçmiş dönemlerde davalar ve riskler için ayrılmış olan karşılıkların çözülmesi ile ilgilidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>				
Vadeli alımlar faiz gideri	(111.981.888)	(41.632.892)	(156.049.055)	(47.217.784)
Operasyonel kambiyo zararı	(17.364.186)	(7.577.538)	(14.413.040)	(5.153.633)
Karşılık giderleri	(1.763.813)	(271.887)	(6.100.149)	(2.828.702)
Operasyonel faiz gideri	(816.143)	(267.614)	(1.055.794)	(427.909)
Konusu kalmayan değer düşüklüğüne ilişkin amortisman gideri	-	-	(116.283)	(105.986)
Diğer gider ve zararlar	(40.881.088)	(13.589.334)	(32.339.129)	(12.267.574)
	<u>(172.807.118)</u>	<u>(63.339.265)</u>	<u>(210.073.450)</u>	<u>(68.001.588)</u>

Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.

20. FİNANSMAN GELİRLERİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 ara hesap dönemleri itibarıyla, finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>Finansal Gelirler</u>				
Kur farkı gelirleri	11.948.747	3.163.745	45.796.563	8.054.814
Faiz gelirleri	3.073.256	577.911	4.945.238	596.819
	<u>15.022.003</u>	<u>3.741.656</u>	<u>50.741.801</u>	<u>8.651.633</u>

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 ara hesap dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2019</u>	<u>1 Temmuz - 30 Eylül 2019</u>
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(156.275.358)	(54.380.774)	(145.098.563)	(47.033.184)
Faiz giderleri	(123.048.107)	(34.308.033)	(168.838.878)	(56.735.915)
Kur farkı gideri	(14.263.970)	(4.182.534)	(22.065.814)	(7.585.174)
Kredi kartı komisyon giderleri	(9.344.406)	(4.174.744)	(10.338.163)	(4.730.225)
	<u>(302.931.841)</u>	<u>(97.046.085)</u>	<u>(346.341.418)</u>	<u>(116.084.498)</u>

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Geliri</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2020</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2019</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	47.597.338	73.687.348
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	<u>47.597.338</u>	<u>73.687.348</u>

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.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiştir 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 yayınlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajının %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

Ertelenmiş vergi, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	54.187.787	73.547.429
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	100.198	2.987.921
Stoklar değerlendirme farkı	123.746.277	124.725.323
Diğer dönen varlıklar	(45.168.657)	(22.643.101)
Kıdem tazminatı karşılığı	95.222.848	75.888.726
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(325.459.375)	(73.853.770)
Kullanım hakkı varlıkları	(787.823.675)	(799.910.607)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	39.623.264	67.667.969
Kiralamadan doğan yükümlülükler	899.526.582	862.934.894
Geçmiş yıl mali zararları	1.237.080.648	1.003.923.389
	<u>1.291.035.897</u>	<u>1.315.268.173</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	11.921.313	16.180.434
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	20.040	597.584
Stoklar değerlendirme farkı	27.224.181	27.439.571
Diğer dönen varlıklar	(9.937.105)	(4.981.480)
Kıdem tazminatı karşılığı	19.044.570	15.177.745
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(49.070.524)	(14.770.754)
Kullanım hakkı varlıkları	(157.564.735)	(159.982.121)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.717.118	14.886.953
Kiralamadan doğan yükümlülükler	182.996.716	175.418.179
Geçmiş yıl mali zararları	247.416.130	200.784.678
	<u>280.767.704</u>	<u>270.750.789</u>

Kullanılabilir mali zararlar

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

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
2021	312.597.059	312.597.059
2022	344.549.152	344.549.152
2023	2.246.132	1.880.547
2024	344.866.374	344.896.631
2025	232.821.931	-
	<u>1.237.080.648</u>	<u>1.003.923.389</u>

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	270.750.789	179.757.217
Dönem geliri	47.597.338	73.687.348
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi (gideri) / geliri	(37.580.423)	-
30 Eylül kapanış bakiyesi	<u>280.767.704</u>	<u>253.444.565</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

23. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 ara hesap dönemleri itibarıyla, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 15)	70.000.000.000	70.000.000.000
Çıkartılan 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 zararı (TL)	(227.091.564)	(279.174.597)
1 Kr’luk Hisse başına kayıp (Kr)	(0,0032)	(0,0040)
1 TL’lik Hisse başına kayıp (Kr)	(0,3244)	(0,3988)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)**

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	150.016.999	156.820.099
	<u>150.016.999</u>	<u>156.820.099</u>

Finansal borçlanmalar (Not 4)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	615.514.966	679.818.883
Burgan Bank A.Ş.	-	50.157.500
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	9.912.621	24.140.310
	<u>625.427.587</u>	<u>754.116.693</u>

İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Carrefour World Trade	30.171.195	16.460.398
Akbank T.A.Ş.	350.671	105.989
Carrefour Polska Sp. z o. o.	8.464	375.257
Carrefour Nederland BV	165.829	165.829
Socomo S.A.	163.069	163.069
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Carrefour Global Sourcing Asia	51.892	249
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	10.001	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	329.886
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	19.744	30.400
Diğer	322.569	268.014
	<u>31.300.352</u>	<u>17.936.009</u>

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	10.256.507	19.009.208
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	13.276.199	10.965.704
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	9.399.384	207.278
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	6.373.105	19.356.747
Aksigorta A.Ş.	3.153.608	292.697
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	106.350	106.350
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	589	93.028
Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4.683	-
Diğer	313.684	225.489
	<u>42.884.109</u>	<u>50.256.501</u>

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	22.848.755	7.031.377
Carrefour Partenariat International	5.128.440	4.352.612
	<u>27.977.195</u>	<u>11.383.989</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>				
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	198.575.123	64.726.062	186.483.958	71.459.149
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	21.919.671	6.125.685	1.905.701	136.957
	<u>220.494.794</u>	<u>70.851.747</u>	<u>188.389.659</u>	<u>71.596.106</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>				
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	90.053.663	38.967.383	70.364.247	32.358.024
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	11.814.039	3.743.254	7.194.277	2.429.314
Aksigorta A.Ş.	6.102.615	2.038.709	5.126.257	1.747.736
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	807.389	160.350	105.126	21.717
Diğer	78.493	40.638	58.797	44.205
	<u>108.856.199</u>	<u>44.950.334</u>	<u>82.848.704</u>	<u>36.600.996</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	1.013.114	100.855	1.127.845	90.656
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.385.989	497.330	1.008.988	444.329
	<u>2.399.103</u>	<u>598.185</u>	<u>2.136.833</u>	<u>534.985</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>				
Carrefour World Trade	32.756.945	13.252.031	17.792.382	6.112.194
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.966.024	1.708.692	3.909.616	1.323.862
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.399.166	1.223.173	1.685.702	655.380
Akbank T.A.Ş.	1.560.341	614.785	189.768	124.976
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	821.586	292.501	42.150	6.842
Carrefour Polska Sp. z o. o.	448.455	-	586.780	198.010
Carrefour Global Sourcing Asia	470.551	155.808	-	-
Temsa Ulaşım Araçları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	343.260	40.850	268.867	-
Carrefour Romania	258.682	-	-	-
Aksigorta A.Ş.	210.145	9.139	111.310	110.169
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	215.056	49.685	407.219	9.794
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	141.537	-	222.972	90.687
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	221.822	89.013	56.021	13.634
Aköde Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	82.259	-	-	-
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.535	-	-	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.281	-	-	-
Carrefour Nederland BV	-	-	260.502	89.889
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	-	-	108.186	785
Diğer	101.058	39.523	52.866	724
	<u>45.010.703</u>	<u>17.475.200</u>	<u>25.694.341</u>	<u>8.736.946</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>				
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	19.461.380	7.029.189	15.922.950	5.856.294
Carrefour Partenariat International	18.559.885	5.128.441	11.642.219	4.271.087
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	22.824	-
Aksigorta A.Ş.	14.426	-	281.578	281.578
	<u>38.035.691</u>	<u>12.157.630</u>	<u>27.869.571</u>	<u>10.408.959</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	2.746.868	427.298	3.836.668	587.796
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>				
Akbank T.A.Ş.	62.291.422	15.661.783	88.567.897	34.109.328
Burgan Bank A.Ş.	5.353.685	694.018	-	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	654.763	162.879	1.325.733	379.608
	<u>68.299.870</u>	<u>16.518.680</u>	<u>89.893.630</u>	<u>34.488.936</u>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	7.657.562	2.608.284	8.164.133	2.133.699
Diğer uzun vadeli faydalar	442.177	161.886	446.408	152.298
	<u>8.099.739</u>	<u>2.770.170</u>	<u>8.610.541</u>	<u>2.285.997</u>

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Döviz Kuru Riski**

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

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

	30 Eylül 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	30.936.391	49.019	3.347.208
2. Hazır değerler	26.165.757	3.156.331	166.642
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	57.102.148	3.205.350	3.513.850
4. Diğer	42.605.454	4.462.932	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	42.605.454	4.462.932	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	99.707.602	7.668.282	4.363.850
7. Ticari Borçlar	8.445.281	503.132	494.827
8. Diğer Borçlar	5.128.440	-	561.830
9. Finansal Yükümlülükler	24.825.697	3.179.521	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	568.571	72.819	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	38.967.989	3.755.472	1.056.657
12. Finansal Yükümlülükler	29.258.728	-	3.205.347
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	29.258.728	-	3.205.347
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	68.226.717	3.755.472	4.262.004
15. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14)	31.480.885	3.912.810	101.846
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14+10)	32.049.456	3.985.629	101.846
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	209.544	26.837	-

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	18.252.876	182.041	2.581.950
2. Hazır değerler	75.945.777	9.731.518	2.727.365
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	94.198.653	9.913.559	5.309.315
4. Diğer	32.568.650	4.531.100	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	32.568.650	4.531.100	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	126.767.303	14.444.659	6.159.315
7. Ticari Borçlar	16.720.197	2.814.753	-
8. Diğer Borçlar	4.352.612	-	654.469
9. Finansal Yükümlülükler	66.667.744	10.391.671	742.661
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.138.808	191.712	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	88.879.361	13.398.136	1.397.130
12. Finansal Yükümlülükler	20.451.583	-	3.075.149
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	20.451.583	-	3.075.149
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	109.330.944	13.398.136	4.472.279
15. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14)	17.436.359	1.046.523	1.687.036
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14+10)	18.575.167	1.238.235	1.687.036
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	-	-	-

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

30 Eylül 2020

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.055.123	(3.055.123)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.055.123	(3.055.123)
Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	92.966	(92.966)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	92.966	(92.966)
TOPLAM (3 + 6)	3.148.089	(3.148.089)

31 Aralık 2019

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

Gerçeğe Uygun Değer

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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.

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).

26. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkilenmekte ve salgının etkiler nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Şirket yönetimi Covid-19 salgınının faaliyetlerine, finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olan olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yapıp gerekli önlemleri almaktadır. Covid-19 salgını nedeniyle, Şirket ilk altı aylık dönemde 12 mağazasını geçici olarak kapatmış ve 11 mağazasını tekrar açmıştır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1 mağazası geçici olarak kapalıdır. Ayrıca dokuz aylık dönemde Covid-19 nedeniyle elde edilen kira indirimleri de esas faaliyetlerden diğer gelirlerde muhasebeleştirilmiştir.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının konsolide finansal tablolara olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan finansal ve finansal olmayan varlıklara ilişkin meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarda açıklananlar dışında Grup faaliyetlerini ve konsolide finansal tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 26 Ekim 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunacaktır:

“Şirketimizin 30 Eylül 2020 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 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 (176.798.765) TL olarak tespit edilmiştir. 14 Mayıs 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulda, Yönetim Kuruluna, TTK 376 uyarınca konuyu tespit etmesi, uygun çözümler getirmesi ve ilgili kamu kuruluşlarından alınması gereken onaylar dahil, gerekli formaliteleri yerine getirmesi ve bunlar için gereken çalışmaları belirlemesi ve bunları Genel Kurula sunması konusunda talimat verilmesine karar verilmiştir.

Bu çerçevede Yönetim Kurulu, 25 Ağustos 2020 tarihli kararı ile Şirket’in 700.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 595.755.646 TL azaltılarak 104.244.354 TL’ye düşürülmesine ve bu sermaye azaltımı ile eşzamanlı olarak 1 Kuruş nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 23.529.412 TL tutarda sermaye artırımını yapılarak çıkarılmış sermayenin 127.773.766 TL’ye artırılmasına karar vermiştir ve bu kapsamda 14 Eylül 2020 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunulmuştur.”

Grup 26 Ekim 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda TTK’nın 473’üncü maddesinin birinci fıkrası gereği sermaye artımı / azaltımının gerekçesine ilişkin raporun kabulüne dair Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımından elde edilecek-edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin raporun kabulüne dair Yönetim Kurulu kararını duyuracaktır.