

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ
ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLARI**

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	30 Eylül 2019
VARLIKLAR	
Dönen Varlıklar	1.432.728.990
Nakit ve Nakit Benzerleri	445.600.149
Ticari Alacaklar	39.998.168
Diğer Alacaklar	2.178.726
Stoklar	883.346.868
Gelecek Aylara Ait Gelir ve Gider Tahakkukları	59.211.831
Diğer Dönen Varlıklar	2.393.248
Duran Varlıklar	1.399.133.104
Ticari Alacaklar	31.902.438
Mali Duran Varlıklar	233.897.037
Maddi Duran Varlıklar	393.161.794
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	
Şerefiye	128.741.999
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	611.429.836
TOPLAM VARLIKLAR	2.831.862.094

Ekteki dipnotlar bu özel amaçlı finansal durum tablosunun tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	30 Eylül 2019
KAYNAKLAR	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.641.926.037
Finansal Borçlar	990.626.252
Ticari Borçlar	1.476.451.537
Diğer Borçlar	36.533.424
Alınan Avanslar	12.279.090
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	37.237.982
Borç ve Gider Karşılıkları	87.770.127
Gelecek Aylara Ait Gelir ve Gider Tahakkukları	1.027.625
Uzun Vadeli Yükümlülükler	70.152.386
Finansal Borçlar	69.220.542
Ticari Borçlar	931.844
ÖZKAYNAKLAR	119.783.671
Ödenmiş Sermaye	700.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	580
Sermaye Yedekleri	376.622.856
Kar Yedekleri	301.385.677
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(983.736.934)
Net Dönem Zararı	(274.488.508)
TOPLAM KAYNAKLAR	2.831.862.094

Ekteki dipnotlar bu özel amaçlı finansal durum tablosunun tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler esas alınacaktır.

30 Eylül 2019 itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesine istinaden KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS esas alınmıştır. İlişikteki ara dönem özet finansal durum tablosu, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır ve Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ve 377'inci maddelerinde düzenlemiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı Maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- 2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $[(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}] / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})$ formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
- 3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

- 1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
- 2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $[(\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}] / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler})$ formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
- 3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,
- 4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

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

1. FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;

i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına,

ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,

2) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,

3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

4) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilmesi yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlemesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

5) TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

6) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

7) Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir.

Buna istinaden, Şirket 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özel amaçlı finansal durum tablosunu, SPK'nın söz konusu kararında belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İlgili finansal durum tablosu TTK'nın 376'ncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

30 Eylül 2019 tarihli özel amaçlı finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 119.783.671 TL olup Şirketin aktifleri ile yükümlülükleri arasında oluşan pozitif fark nedeniyle SPK'nın ilgili tebliği uyarınca TTK'nın 376. maddesinde öngörülen tedbirleri almasına gerek olmadığı görülmektedir.

2. ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan gayrimenkul değerleme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) Maddi ve Mali Duran Varlıklar

Adı	Net Kayıtlı Değer	Makul Değer Değerleme	İştirakin Değerleme Sonrası Toplam Özkaynakları	Özkaynaklara İlave Edilen Makul Değer Farkı
Diğer Gayrimenkuller	53.276.234	125.405.000		72.128.766
İştirakler	113.264.693	219.550.000	233.897.037	120.632.344
Arsa	10.065.164	79.890.000		69.824.836
	176.606.091	424.845.000	233.897.037	262.585.946

Şirket'in maddi ve mali duran varlıkları 29 Mart 2019 ve 5 Kasım 2018 tarihleri itibarıyla TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve değerinin 424.845.000 TL olduğu kanaatine varılmıştır.

b) Özkaynak Mutabakatı

SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 30 Eylül 2019 tarihli özel amaçlı finansal durum tablosundaki özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdaki gibidir:

A	Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar	(142.802.275)
i.	Maddi Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı (Not 2a)	141.953.602
ii.	Mali Duran Varlıklardan Kaynaklanan Makul Değer Farkı (Not 2a)	120.632.344
B	Raporlanan Özkaynaklar	119.783.671