

CARREFOURSA CARREFOUR
SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

12 Şubat 2021

Bu rapor, 8 sayfa denetim raporu ve 70 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlardan oluşmaktadır.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-70
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-30
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	31
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	32-34
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	35
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	36
NOT 7 STOKLAR.....	37
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	37
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	38
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	39-40
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	41
NOT 12 ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	42
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	43-44
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	45
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	46
NOT 16 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	46
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	46-48
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	49
NOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	49
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	50
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	51
NOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	51
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	52
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	52
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	52-55
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	56
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	57-59
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	60-69
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	69-70
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	70

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.080.994.040	1.400.458.416
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	913.853.836	506.901.093
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 27	10.755.881	17.936.009
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	66.558.627	46.265.435
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	4.047.979	2.418.943
Stoklar	7	1.051.614.876	787.922.256
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.037.871	712.992
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	32.124.970	38.301.688
Duran Varlıklar		2.504.994.535	2.292.794.050
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	57.059.111	48.993.673
Maddi Duran Varlıklar	10	903.186.998	637.778.625
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	798.062.124	794.680.993
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	12	482.479.139	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	52.125.086	47.052.947
Peşin Ödenmiş Giderler	8	9.028.561	11.057.884
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	25	203.053.516	270.750.789
TOPLAM VARLIKLAR		4.585.988.575	3.693.252.466

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.696.653.484	2.997.927.139
Kısa Vadeli Krediler			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Krediler	4, 27	456.880.461	529.976.383
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Krediler	4	659.438.956	467.517.287
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	4, 27	-	24.140.310
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüklerinin Kısa Vadeli Kısımları	4	153.992.486	143.003.917
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 27	44.705.723	50.256.501
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	2.144.350.268	1.637.874.070
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	80.508.594	22.581.565
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6, 27	22.948.907	11.383.989
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	37.790.255	18.589.397
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	8.006.439	10.902.379
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	56.990.991	60.438.625
Ertelenmiş Gelirler	16	29.111.191	20.769.377
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.929.213	493.339
Uzun Vadeli Yükümlülükler		872.257.288	997.263.609
Uzun Vadeli Krediler			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Krediler	4, 27	-	200.000.000
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	4	775.161.235	721.374.883
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13, 25	97.096.053	75.888.726
ÖZKAYNAKLAR		17.077.803	(301.938.282)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.077.803	(301.938.282)
Ödenmiş Sermaye	17	127.773.766	700.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	17	678.006.480	91.845.783
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17	411.664.950	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	17	226.256.882	-
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	(24.290.037)	(16.553.327)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	17	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	17	(1.110.479.871)	(781.159.617)
Net Dönem Zararı		(304.172.725)	(343.080.788)
TOPLAM KAYNAKLAR		4.585.988.575	3.693.252.466

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	2020	2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	7.914.987.337	6.385.696.495
Satışların Maliyeti (-)	18	(5.805.261.824)	(4.647.591.986)
BRÜT KAR		2.109.725.513	1.738.104.509
Pazarlama Giderleri (-)	19	(1.641.811.872)	(1.369.225.453)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(164.946.461)	(162.338.168)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	58.864.899	34.112.330
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(266.626.247)	(269.519.236)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		95.205.832	(28.866.018)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	5.460.078	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(606.295)	(908.203)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		100.059.615	(29.774.221)
Finansman Gelirleri	23	22.162.758	54.174.543
Finansman Giderleri (-)	24	(394.344.071)	(455.447.964)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(272.121.698)	(431.047.642)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		(32.051.027)	87.966.854
Dönem Vergi Gideri	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(32.051.027)	87.966.854
NET DÖNEM ZARARI		(304.172.725)	(343.080.788)
DİĞER KAPSAMLI GİDER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		222.685.757	(12.106.869)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıp)/Kazançları	13	(9.670.886)	(15.133.587)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıp)/Kazançları, Vergi Etkisi	25	1.934.176	3.026.718
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	10	268.002.889	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi	25	(37.580.422)	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(81.486.968)	(355.187.657)
Pay başına zarar (1 TL'lik hisse başına)			
Adi pay başına zarar			
Sürdürülen faaliyetlerden adi pay başına zarar		(0,4755)	(0,4901)
Durdurulan faaliyetlerden adi pay başına zarar		-	-
Toplam adi pay başına zarar	26	(0,4755)	(0,4901)
Sulandırılmış pay başına zarar			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına zarar (Kr)		(0,47550)	(0,49012)
Durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış pay başına zarar		-	-
Toplam sulandırılmış pay başına zarar		(0,47550)	(0,49012)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

(Not 17)	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	-	-	-	-	(12.106.869)	-	-	(343.080.788)	(355.187.657)
31 Aralık 2019 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)
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	-	-	-	(13.760.534)	-	-	(329.320.254)	343.080.788	-
Sermaye artışı	23.529.412	-	376.973.641	-	-	-	-	-	400.503.053
Sermaye azaltımı	(595.755.646)	586.160.697	-	9.594.949	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	230.422.467	(7.736.710)	-	-	(304.172.725)	(81.486.968)
31 Aralık 2020 itibarıyla	127.773.766	678.006.480	411.664.950	226.256.882	(24.290.037)	12.318.358	(1.110.479.871)	(304.172.725)	17.077.803

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem zararı		(304.172.725)	(343.080.788)
Net dönem zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		788.183.802	670.172.192
- Maddi duran varlıkların amortismanı	10	128.130.059	113.194.617
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	11	25.643.276	31.221.440
- Kullanım hakkı varlıklarının itfa payı	9	214.335.434	196.286.723
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan kar	22	(5.460.078)	-
- Risk, dava, personel, SGK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	13	(3.447.634)	(11.663.570)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(6.896.449)	(5.773.740)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	376.957.604	430.243.926
- Değer düşüklüğü karşılığı, net	21	(757.003)	2.460.645
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim	13	(2.895.940)	1.894.133
- Kıdem tazminatı karşılığı	13	23.452.580	19.584.858
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	2.230.092	3.760.592
- Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	18	2.720.676	126.187
- Gerçekleşmemiş kambiyo karı / (zararı)		2.120.158	(23.196.765)
- Vergi gideri / (geliri)	25	32.051.027	(87.966.854)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		315.844.863	95.014.663
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(22.523.284)	(14.970.234)
- Stoklardaki artış		(266.413.297)	(148.874.677)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		7.180.128	3.051.558
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)/azalış		(9.694.474)	6.456.220
- Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış		6.881.162	(83.406)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış		19.200.858	107.070
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		506.476.198	241.825.009
- İlişkili taraflara borçlardaki artış		6.014.140	31.742.143
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış		57.927.029	(25.916.736)
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		10.796.403	1.677.716
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		799.855.940	422.106.067
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	13	(11.916.139)	(13.069.374)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		787.939.801	409.036.693

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
- Maddi duran varlık alımları	10	(152.352.279)	(136.196.680)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(30.675.251)	(16.702.088)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net satış hasılatı		32.993.655	4.399.799
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit		(150.033.875)	(148.498.969)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler	4	842.500.000	1.811.215.445
- Kredi anapara geri ödemeleri		(938.163.386)	(1.490.785.522)
- Kiralama geri ödemeleri	4	(389.806.554)	(345.384.814)
- Ödenen faiz		(149.000.844)	(217.247.109)
- Alınan faiz	23	6.896.449	5.773.740
- Sermaye artışı	17	400.503.053	-
- Diğer nakit çıkışları		(13.413.900)	(13.849.632)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(240.485.182)	(250.277.892)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		397.420.744	10.259.832
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		506.901.093	487.581.005
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		9.531.999	9.060.256
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	913.853.836	506.901.093

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi ("Şirket") 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 11.032'dir. (2019: 10.456).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket 30 hipermarkete, 24 franchise ve 645 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2019: 30 hipermarket, 1 franchise ve 603 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. ("Saticılar") arasında, toplam sermayesinin %15'i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş'in Saticılar'a ait olan toplam sermayesinin %85'ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000 TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu'nun 30 Haziran 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş'in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL'yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

Şirket'in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş'in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket'in ortaklık oranı, 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27'ye ulaşmış ve Kiler Alışveriş 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “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.

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.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

(b) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen maddi duran varlık kalemleri dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

(c) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu konsolide finansal tablolar, Grup’un geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

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.

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 konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili 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.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Aşağıda açıklanan değişiklik haricinde muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli 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, 31 Aralık 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, 31 Aralık 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 değerın defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden 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 değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine 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.

Grup'un sahip olduğu arsa ve binalar değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir (Not 9).

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Aşağıda açıklanan muhasebe politikaları, konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ve Grup'un tüm şirketleri tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

2.6.1 Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklık, Grup'un kontrolünün olduğu şirkettir. Grup'un kontrolü, bu şirketteki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklık, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilir ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılır. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir. Şirket'in ve konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığının finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

2.6.2 Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Grup sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.2 Hasılat (devamı)

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Eğer bir sözleşme önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa; Grup, sözleşmedeki işlem bedelini tahmin etmek için, taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapar. Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması (açıkça ya da zımnen), müşteriye veya Grup’a, mal veya hizmetlerin müşteriye devrinin finansmanı şeklinde önemli bir fayda sağlıyorsa, bu sözleşmede önemli finansman bileşeni bulunmaktadır. Grup’un önemli finansman bileşeni içeren bir satış işlemi bulunmamaktadır.

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup’un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup’un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.2 Hasılat (devamı)

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

Grup'un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri aşağıda belirtilmiştir.

i) Perakende satış gelirleri

Grup'un perakende satışlardan elde etmiş olduğu gelirler müşterilerin ilgili malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir. Kontrolün devrinin zamanlamasının zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı gerçekleşeceği yönetimin muhakemesini gerektirir. Grup perakende satışlarını genellikle nakit ya da kredi kartı karşılığında ve kontrolün aynı anda müşterilere devri suretiyle gerçekleştirildiğinden, satış anında hasılat muhasebeleştirilmektedir.

ii) Tedarikçilerden elde edilen gelirler ve satıcılardan alınan indirimler

Grup'un tedarikçileri ile olan sözleşmelerinden kaynaklanan ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

iii) Kira gelirleri

Kira gelirleri Grup'un kiracıları ile olan kira sözleşmelerinden elde etmiş olduğu kira gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu kira gelirleri ilgili kiralama sözleşmesi boyunca zamana yayılı olarak doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir. Grup, kira gelirlerinin önemli bir kısmını elde ettiği ticaret merkezini Haziran 2018'de satmıştır.

iv) Müşteri sadakat programları

Grup, müşterilerin yaptıkları satın alma işlemleriyle biriken puan sistemiyle, müşterilere gelecekte yapacakları alışverişlerinde geçerli olacak indirim imkanı tanıyan bir sadakat programı yürütmektedir.

Müşterilerin kazanmış olduğu bu puanlar ilk satışın ayrılabilir bir parçası olarak görülür ve ödül puanlar ile satışın diğer kısımlarının makul değeri dağıtılarak, ödül puanlara ilişkin kısmı ertelenmiş gelir olarak muhasebeleştirilir. Puanların müşteri tarafından kullanılması ile birlikte bu puanlardan elde edilen gelir hasılat olarak tanımlanır. Önceden belirlenmiş oranlar doğrultusunda, ödül puanlarından elde edilen hasılat dönemsel olarak muhasebeleştirilir.

2.6.3 Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değeri belirlenir. Maliyet hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenir. Borçlanma maliyetleri, stok maliyetlerine dahil değildir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyetleri indirilmesiyle elde edilen tutardır.

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.4 Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar arsa ve binalar hariç olmak üzere borçlanma maliyetlerini de içeren maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiştir.

Arsa ve binalar gerçeğe uygun değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Değerlemeden kaynaklanan artışlar, özkaynakların altında yeniden değerlendirme yedeği kaleminde gösterilir. Bu arsa ve binaların kayıtlı tutarları üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa önceki değerlendirme dolayısı ile oluşan yeniden değerlendirme yedeği tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı yararlı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri üstünden ölçülen arsa ve binalar elden çıkarıldığında yeniden değerlendirme yedeğinde yer alan birikmiş tutar geçmiş yıllar karları veya zararları kalemine aktarılır.

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

(ii) Sonrada oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda konsolide kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

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

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

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

Binalar	40 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6-10 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	4-18 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-10 yıl

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden fazla ise, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, yazılım haklarını ve diğer hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlık itfa payları, kar veya zarara ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu yansıtılırlar. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 3-5 yıl arasındadır.

Bilgisayar yazılımı

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

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

Peştemaliye

Peştemaliye bedeli, Grup'un satın almış olduğu mağazaların satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerini aşan kısımlarından oluşmaktadır. Peştemaliye bedeli maddi olmayan duran varlıklar altına kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir.

Şerefiye

Bağlı ortaklık edinimi ile ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin, edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır.

Şerefiye dağıtımı, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur.

Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemlerde iptal edilmez.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.6 Kiralama İşlemleri

Grup, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

a. Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

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

Grup, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtabilecek şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.6 Kiralama İşlemleri (devamı)

a. Kiracı olarak (devamı)

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Kısa süreli kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar

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

b. Kiraya veren olarak

Grup, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Grup kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamaların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Grup, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

Grup, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Grup'un yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Grup sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

Grup, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Grup, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Grup, faaliyet kiralamalarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak diğer gelirin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Genel olarak, karşılaştırmalı dönemde Grup'a kiraya veren olarak uygulanan muhasebe politikaları, bir finansal kiralama sınıflandırmasıyla sonuçlanan cari raporlama döneminde girilen alt kiralamanın sınıflandırılması haricinde, TFRS 16'dan farklı değildir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'e ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'ine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını konsolide finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'dir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir.

Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'inin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD'leri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD’i kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, GUD’leri ile ölçülürler ve faiz giderleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD’i üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

v) Türev finansal araçlar

Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, GUD’inden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip GUD’lerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un türev finansal aracı bulunmamaktadır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.8 Borçlanma maliyetleri

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmaları önemli zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı veya üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.6.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Türev olmayan finansal varlıklar

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları (“BKZ”) için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- İtfâ edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- İlk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu beklenen kredi zararı uygulamayı seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu” na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'ler raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır)

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları (devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür. Ticari ve diğer alacaklara ait değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Bireysel müşteriler için, Grup'un benzer varlıkların geri kazanılmasına ilişkin tarihsel deneyimine dayanarak uyguladığı, finansal bir varlığın vadesinin 180 gün geçmiş olması durumunda, ilgili finansal varlığın brüt defter değeri üzerinden kayıttan düşme politikası vardır. Kurumsal müşteriler içinse, Grup, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Grup kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Grup'un vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Finansal olmayan varlıklar

Her raporlama döneminde, Grup herhangi bir değer düşüklüğü belirtisi olup olmadığını belirlemek için finansal olmayan varlıklarının (stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları hariç) defter değerlerini gözden geçirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye, yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur (Not 12).

Grup, her raporlama döneminde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler ve mağazalarını yıl içerisinde belirli dönemler itibarıyla değer düşüklüğü testine tabi tutarak ve nakit üreten birimin kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadarını değer düşüklüğü gideri olarak kayıt eder (Not 11 ve Not 12).

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.9 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Finansal olmayan varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, sürekli kullanımdan, diğer varlıkların veya "NYB"lerin nakit girişlerinden bağımsız olarak, nakit girişi oluşturan en küçük varlık grubuna göre gruplanır. Bir işletme birleşmesinden doğan şerefiye, birleşme sinerjisinden faydalanması beklenen NYB'lere veya NYB gruplarına tahsis edilir.

Bir varlığın veya NYB'lerin geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değerinden yüksek olanı ve gerçeğe uygun değeri daha düşük maliyetlerle satılmasındır. Kullanım değeri, paranın zaman değeri ve varlığa veya NYB'ye özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilen tahmini gelecekteki nakit akışlarına dayanmaktadır.

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın veya NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarına indirgenir.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Önce, NYB'ye dağıtılmış olan herhangi bir şerefiyenin defter değerini azaltacak ve daha sonra NYB'deki diğer varlıkların defter değerleri oranında azaltılarak dağıtılır.

Şerefiyeye ilişkin olarak muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı iptal edilmez. Diğer varlıklar için değer düşüklüğü zararı, ancak değer düşüklüğünün tespit edilmemesi durumunda, değer düşüklüğü veya itfa payları düşüldükten sonra, varlığın defter değerinin, belirlenmiş olan defter değerinin üzerine çıkmaması durumunda tersine çevrilir.

2.6.10 İşletme birleşmeleri

Grup işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemini kullanılır. İktisap maliyeti, alım tarihinde devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katlandığı yükümlülükler ve Grup tarafından çıkarılan sermaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeğe uygun değerini içermektedir. Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Her bir alım için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan payları ya gerçeğe uygun değeri üzerinden ya da edinilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Alım ile ilgili maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir.

İşletme birleşmesinin kademeli olarak yapıldığı durumlarda edinilenin daha önceden elinde bulunan edinilen işletmedeki özkaynak payı birleşme tarihinde tekrar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Grup tarafından ödenecek olan koşullu bedel birleşme tarihinde gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Edinen işletmenin birleşme tarihinden sonra muhasebeleştirdiği koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki bazı değişiklikler, birleşme tarihinde var olan durumlara ilişkin edinme tarihinden sonra ortaya çıkan ek bilgilerin bir sonucu olabilir. Bu tür değişiklikler, ölçme dönemi düzeltmeleridir. Ancak, bir kazanç hedefinin tutturulması, belirli bir hisse fiyatına ulaşılması veya bir araştırma ve geliştirme projesinde bir dönüm noktasına gelinmesi gibi birleşme tarihinden sonraki olaylardan kaynaklanan değişiklikler, ölçme dönemi düzeltmeleri değildir.

Edinen işletme, koşullu bedelin değerindeki ölçme dönemi düzeltmesi olmayan değişiklikleri aşağıdaki şekilde muhasebeleştirir:

(a) Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir.

(b) Diğer şarta bağlı bedelin;

(i) TFRS 9 kapsamında olması durumunda şarta bağlı bedel, her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değerindeki değişimler TFRS 9'a göre kâr veya zararda finansal tablolara alınır.

(ii) TFRS 9 kapsamında olmaması durumunda şarta bağlı bedel, her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değerindeki değişimler kâr veya zararda finansal tablolara alınır

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.10 İşletme birleşmeleri (devamı)

Edinen işletme, şerefiyeyi, birleşme tarihi itibarıyla, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ve edinilen işletmedeki ana ortaklık payının edinilen işletmenin tespit edilen net varlıklarında fazla olarak muhasebeleştirir. Transfer edilen bedel, edinen işletmenin, birleşme tarihindeki defter değerleri gerçeğe uygun değerlerinden farklı olan varlık veya borçlarını içeriyor olabilir (örneğin, parasal olmayan varlıklar veya edinen işletmenin bir iş kolu). Böyle bir durum söz konusuysa, edinen işletme, transfer edilen varlık veya borçların birleşme tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerlerini yeniden ölçer ve sonuç olarak ortaya çıkan kazanç veya zararları, kar veya zararda muhasebeleştirir. Ancak, bazen transfer edilen varlık veya borçlar işletme birleşmesinden sonra birleşmiş işletmede kalmaktadır (örneğin, varlık veya borçlar edinilen işletmenin eski sahipleri yerine edinilen işletmeye transfer edildiyse) ve dolayısıyla edinen işletme söz konusu varlık veya borçların kontrolüne sahip olmaya devam etmektedir.

İşletme içi işlemlerde bakiyeler ve grup işletmelerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazançlar elimine edilir. Gerçekleşmemiş kayıplar da elimine edilir. Gerekli olduğunda, iştirakler tarafından bildirilen tutarlar, grubun muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

2.6.11 Kur değişiminin etkileri

Grup’un yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları kar veya zararda yer almaktadır.

2.6.12 Hisse başına kazanç/kayıp

Hisse başına kazanç/kayıp, net dönem karı veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.6.13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. Grup; raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.6.14 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarının kullanılarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.15 Yeniden yapılandırma karşılığı

Grup'un yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

2.6.16 İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

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

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

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

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

2.6.17 Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir (Not 25).

Cari dönem vergi gideri yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.18 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan aktüeryal kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilmiş diğer kapsamlı gelirlere yansıtılır. Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Grup 1 Ocak 2018’den itibaren kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranı için yapmış olduğu varsayımlarda değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişiklik neticesinde kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanım oranı genel müdürlük çalışanları ve mağaza çalışanları için ayrı olmak üzere ve belirli yaş aralıklarına göre ayrı olmak üzere farklı oranlar belirlenmiştir. Buna göre toplam uzun vadeli karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,70	4,44
Kıdeme hak kazanım olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	77,88	77,81

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2.6.19 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un hızlı tüketim ürünleri satışı ve ticaret merkezi kira gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

2.6.21 Ertelenmiş gelirler

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir.

2.6.22 Peşin ödenmiş giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar peşin ödenmiş giderler kaleminde gösterilir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.23 Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.

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:

2.7.1 Şerefiye değer düşüklüğü testi

Not 2.6.5 ve 2.6.9'da belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup TL bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Grup yönetimi tarafından onaylanan ve 2021-2025 yıllarını kapsayan 5 yıllık uzun vadeli planlara dayanmaktadır. Uzun vadeli büyüme planlarında %7 büyüme oranı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2019: %7). Kullanım değeri hesaplamalarında ise iskonto oranı 31 Aralık 2020 tarihinde %16,80 (31 Aralık 2019: %17,8) olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Grup'a özgü riskleri de içermektedir (Not 12).

2.7.2 Karşılıklar

Not 2.6.14'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Grup için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Not 13).

2.7.3 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 muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir olduğu tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi tutarında 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.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

2.7.4 Finansal durumun değerlendirilmesi

Grup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisinde 304.172.725 TL zarar etmiş ve cari dönem zararı ile birlikte geçmiş yıl zararları 1.414.652.596 TL olmuştur. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un toplam özkaynakları 17.077.803 TL'dir.

Ticaret Bakanlığı tarafından 26 Aralık 2020 tarihli ve 31346 sayılı Resmi Gazete'de "6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar hakkında tebliğde değişiklik yapılmasına dair Tebliğ" yayımlanmış olup halihazırda yürürlükte olan tebliğde önemli değişiklikler yapılmıştır

Buna göre, Grup bu geçici tebliğ sonrası Türk Ticaret Kanun'un 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma değerlendirmeleri yapmıştır. Grup bu değişiklik sonrası Türk Ticaret Kanun'un 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma değerlendirmeleri yapmıştır. Yapılan değerlendirmede Grup'in özkaynaklarının SPK'nın 2014/11 sayılı İlke Kararı ve TTK 376. maddesi uyarınca belirlenen limitlerin üzerinde (+) 720.216.312 TL olduğu tespit edilmiştir. Bu tespit üzerine ve yine SPK'nın 2014/11 sayılı İlke Kararı ve TTK 376. maddesi uyarınca bilanço hazırlanmıştır.

Grup 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 Grup'un ölçeğinin artırılması için kullanılacak yöntemlerdir.

2.8 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (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"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla 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.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

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.

Kiracılar için COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir (Not 19).

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK , 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler) (devamı)

- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projenin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;

- riskten korunma muhasebesi; ve açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Grup bu değişiklikler 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulayacaktır. Bununla birlikte erken uygulamasına da izin verilmektedir.

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. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. 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 gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 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 katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yayımlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 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.

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	34.245.915	25.465.297
Yoldaki para (*)	28.146.176	22.922.559
Kredi kartı alacakları	536.708.437	373.640.601
Banka mevduatı		
Vadeli	264.499.147	53.562.865
Vadesiz	50.254.161	31.309.771
	<u>913.853.836</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 27’de gösterilmiştir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2020
EUR	%0,15	4 Ocak 2021	32.878.835
TL	%19,00	4 Ocak 2021	231.500.000
		Faiz tahakkuku	120.312
			<u>264.499.147</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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir blokeli mevduatı bulunmamaktadır.

Grup’un nakit ve nakit benzerleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 28’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Banka kredileri (*)	1.116.319.417	997.493.670
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	24.140.310
	<u>1.116.319.417</u>	<u>1.021.633.980</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar	153.992.486	143.003.917
	<u>153.992.486</u>	<u>143.003.917</u>

<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Banka kredileri (**)	-	200.000.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	775.161.235	721.374.883
	<u>775.161.235</u>	<u>921.374.883</u>

(*) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (i)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
TL	%9,67	1.090.000.000
	Faiz tahakkuku	26.319.417
		<u>1.116.319.417</u>

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (i)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
TL	%12,51	941.090.827
ABD Doları	%4,50	37.588.308
	Faiz tahakkuku	18.814.535
		<u>997.493.670</u>

(i) Faiz oranları ağırlıklı ortalama yöntemiyle hesaplanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

		31 Aralık 2019
TL	%12,50	200.000.000
		200.000.000

Grup'un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 27'de gösterilmiştir.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal kiralama borçları	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bir yıl içinde	338.043.764	329.143.650
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(184.051.278)	(161.999.423)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	153.992.486	167.144.227
İki yıl ve üzeri	1.414.240.197	1.367.219.775
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(639.078.962)	(645.844.892)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	775.161.235	721.374.883

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 9'da ve Not 10'da gösterilmiştir.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2021	-	319.801.582
2022	117.955.903	115.775.458
2023	115.137.317	112.681.493
2024	96.046.837	93.312.182
2025 ve sonrası	446.021.178	279.804.168
	775.161.235	921.374.883

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un kiralama faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak faaliyet kiralama borçları	888.519.110	923.124.075
Dönem içi faaliyet kiralama yükümlülük artışı	216.976.412	108.613.543
Dönem içi faaliyet kiralama ödemesi	(389.806.554)	(345.384.814)
Dönem içi faiz gideri	208.796.847	197.671.199
Dönem içi kur değişiminin etkileri	4.667.906	4.495.107
31 Aralık faaliyet kiralama borçları	929.153.721	888.519.110

Grup'un kredilerden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak krediler	1.197.493.670	867.002.108
Dönem içi kredi anapara girişleri	842.500.000	1.811.215.445
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(1.086.423.817)	(1.706.483.300)
Dönem içi faiz gideri (tahakkuklar dahil)	155.765.313	218.723.094
Dönem içi kur değişiminin etkileri	6.984.251	7.036.323
31 Aralık krediler	1.116.319.417	1.197.493.670

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

Grup'un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur ve likidite riski Not 28'de açıklanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kredi ve finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yerine getirmekle yükümlü olduğu bir şart bulunmamaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
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	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer ticari alacaklar	83.465.195	62.020.077
Kira geliri alacakları	13.685.536	14.231.167
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(30.592.104)	(29.985.809)
	<u>66.558.627</u>	<u>46.265.435</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 27)	10.755.881	17.936.009
	<u>77.314.508</u>	<u>64.201.444</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	29.985.809	29.077.606
Tahsilatlar	(1.623.797)	(2.852.389)
Dönem gideri	2.230.092	3.760.592
Kapanış bakiyesi	<u>30.592.104</u>	<u>29.985.809</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 alacak için kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 28'de açıklanmıştır.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar için alınan teminat mektupları	22.662.395	12.185.741
	<u>22.662.395</u>	<u>12.185.741</u>

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.144.350.268	1.637.874.070
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	44.705.723	50.256.501
	<u>2.189.055.991</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 borçları için likidite riski ve kur riski Not 28'de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Personelden alacaklar	1.714.768	842.490
Katma değer vergisi alacakları	-	52.656
Diğer alacaklar	2.333.211	1.523.797
	<u>4.047.979</u>	<u>2.418.943</u>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Verilen depozitolar	42.548.317	34.414.666
Katma değer vergisi alacakları	14.510.794	14.579.007
	<u>57.059.111</u>	<u>48.993.673</u>

Grup’un diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Not 28’de açıklanmıştır.

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ödenecek vergi ve harçlar	36.998.921	17.185.804
Alınan avanslar ve depozitolar	791.334	1.403.593
	<u>37.790.255</u>	<u>18.589.397</u>
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 27)	22.948.907	11.383.989
	<u>60.739.162</u>	<u>29.973.386</u>

Grup’un diğer borçlarına ilişkin likidite ve kur riskine ilişkin detaylar Not 28’de açıklanmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

7. STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari mallar	1.062.820.921	796.407.625
Stok değer düşüş karşılığı	(11.206.045)	(8.485.369)
	<u>1.051.614.876</u>	<u>787.922.256</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	8.485.369	8.359.182
Dönem gideri	3.075.571	7.425.775
Kullanılan karşılık	(354.895)	(7.299.588)
Kapanış bakiyesi	<u>11.206.045</u>	<u>8.485.369</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sonra eren yıllara ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleşmiştir (Not 18). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 5.802.396.518 TL'dir (31 Aralık 2019: 4.643.603.908 TL) (Not 18).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	22.029.518	27.615.813
Verilen sipariş avansları	9.393.358	9.727.972
Peşin ödenen vergi ve fonlar	702.094	957.903
	<u>32.124.970</u>	<u>38.301.688</u>
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	2.037.871	712.992
Peşin ödenmiş giderler	<u>34.162.841</u>	<u>39.014.680</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait giderler	7.246.075	9.275.398
Verilen maddi duran varlık avansları	1.782.486	1.782.486
	<u>9.028.561</u>	<u>11.057.884</u>

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	978.522.591	12.445.125	990.967.716
Dönem içi girişler	247.244.163	-	247.244.163
Çıkışlar	(32.510.038)	-	(32.510.038)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	1.193.256.716	12.445.125	1.205.701.841
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(192.138.348)	(4.148.375)	(196.286.723)
Dönem gideri	(210.187.059)	(4.148.375)	(214.335.434)
Çıkışlar	2.982.440	-	2.982.440
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(399.342.967)	(8.296.750)	(407.639.717)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	793.913.749	4.148.375	798.062.124
	Binalar	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	855.578.984	12.445.125	868.024.109
Dönem içi girişler	110.162.876	-	110.162.876
Transferler (*) (Not 10)	12.780.731	-	12.780.731
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	978.522.591	12.445.125	990.967.716
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem gideri	(192.138.348)	(4.148.375)	(196.286.723)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(192.138.348)	(4.148.375)	(196.286.723)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	786.384.243	8.296.750	794.680.993

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarından doğan dönem amortisman giderlerinin 203.597.294 TL'si pazarlama giderleri (31 Aralık 2019: 184.693.222 TL) ve 10.738.140 TL'si genel yönetim giderleri (31 Aralık 2019: 11.593.501 TL) altında muhasebeleştirilmiştir.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kullanım hakkı varlıkları içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu henüz itfa olmamış peşin ödenen kira giderleri tutarı 6.842.398 TL'dir. (31 Aralık 2019: 5.229.614 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 – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Arsalar	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	141.751.329	3.477.932	4.269.375	152.352.279
Transferler (Not 11) (*)	(101.026.291)	101.026.291	670.335	-	(713.302)	(42.967)
Yeniden değerlendirme fonu (**)	59.344.830	208.658.059	-	-	-	268.002.889
Değer düşüklüğü	-	-	1.407.860	44.566	-	1.452.426
Çıkışlar (***)	-	(25.645.142)	(13.534.074)	(975.495)	(68.563)	(40.223.274)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	81.500.000	373.305.512	1.097.861.991	147.458.760	4.295.494	1.704.421.757
<u>Birikmiş amortismanlar</u>						
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	(29.881.542)	(594.109.602)	(61.110.635)	-	(685.101.779)
Dönem gideri	-	(4.772.492)	(115.093.284)	(8.264.283)	-	(128.130.059)
Değer düşüklüğü	-	-	(668.092)	(27.499)	-	(695.591)
Çıkışlar (***)	-	1.914.789	10.042.700	735.181	-	12.692.670
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	-	(32.739.245)	(699.828.278)	(68.667.236)	-	(801.234.759)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	81.500.000	340.566.267	398.033.713	78.791.524	4.295.494	903.186.998

Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin 121.517.341 TL’si pazarlama giderleri (2019: 107.248.903 TL) ve 6.612.718 TL’si genel yönetim giderleri (2019: 5.945.714 TL) altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2020 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.206.700.193 TL’dir (31 Aralık 2019: 824.249.274 TL). 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

(**) Grup’un sahip olduğu arsa ve binalar değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 31 Aralık 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 268.002.889 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar altında maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup’un yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen arsa ve binalarına ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviyesi 2’dir. 31 Aralık 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 150.512.671 TL’dir.

(***)Grup, İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulünü 29 Aralık 2020 tarihinde satmıştır. Aynı zamanda cari ve geçmiş dönemler içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri 4.473.952,91 TL (31 Aralık 2019: 20.661.999 TL) olan finansal kiralama yolu ile elde ettiği maddi duran varlıkları Tesis, Makine ve Cihazlar altında sınıflandırmıştır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

10. 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 (raporlanan)	123.076.461	81.777.891	20.512.454	865.314.316	146.173.707	3.136.591	1.239.991.420
TFRS 16 etkisi (Not 9)			(20.512.454)				
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	123.076.461	81.777.891	-	865.314.316	146.173.707	3.136.591	1.219.478.966
Alımlar	105.000	5.741.097	-	129.530.013	93.865	726.705	136.196.680
Transferler (Not 11)	-	-	-	2.539.772	3.378	(2.968.667)	(425.517)
Değer düşüklüğü	-	(559.703)	-	(3.441.501)	(534.331)	-	(4.535.535)
Çıkışlar (*)	-	(546.624)	-	(26.376.059)	(824.862)	(86.645)	(27.834.190)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	123.181.461	86.412.661	-	967.566.541	144.911.757	807.984	1.322.880.404
<u>Birikmiş amortismanlar</u>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi (raporlanan)	-	(21.848.607)	(7.731.723)	(517.045.017)	(59.952.999)	-	(606.578.346)
TFRS 16 etkisi (Not 9)	-	-	7.731.723	-	-	-	7.731.723
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(21.848.607)	-	(517.045.017)	(59.952.999)	-	(598.846.623)
Dönem gideri	-	(8.576.277)	-	(102.545.311)	(2.073.029)	-	(113.194.617)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	268.418	-	1.828.212	328.328	-	2.424.958
Çıkışlar (*)	-	274.924	-	23.652.514	587.065	-	24.514.503
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	-	(29.881.542)	-	(594.109.602)	(61.110.635)	-	(685.101.779)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	123.181.461	56.531.119	-	373.456.939	83.801.122	807.984	637.778.625

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	184.041.520
Alımlar	30.675.251
Transferler (Not 10)	42.967
Değer düşüklüğü	554
Çıkışlar	(91.782)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	214.668.510
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(136.988.573)
Dönem gideri	(25.643.276)
Değer düşüklüğü	(384)
Çıkışlar	88.809
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(162.543.424)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	52.125.086

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	171.801.942
Alımlar	16.702.088
Transferler (Not 10)	425.517
Değer düşüklüğü	(719.568)
Çıkışlar	(4.168.459)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	184.041.520
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(109.224.980)
Dönem gideri	(31.221.440)
Değer düşüklüğü	369.500
Çıkışlar	3.088.347
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(136.988.573)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	47.052.947

Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderlerinin 9.264.269 TL’si pazarlama giderleri (2019: 11.050.560 TL) ve 16.379.007 TL’si genel yönetim giderleri (2019: 20.170.880 TL) altında muhasebeleştirilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca peştemaliye bedeli ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. ŞEREFİYE VE İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

<u>Yatırım</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kiler Alışveriş	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>

Grup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yapmış olduğu şerefiye tutarları üzerindeki değer düşüklüğü analizi sonucunda herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Grup yönetiminin söz konusu analizde kullanmış olduğu nakit akışı tahminlerine uygulamış olduğu vergi sonrası iskonto oranı ve uzun vadeli büyüme oranı, %1 daha fazla olsaydı yine bir değer düşüklüğü meydana gelmeyecekti.

Grup değer düşüklüğü analizini “gelir yaklaşımı yöntemi (indirgenmiş nakit akış yöntemi)” kullanarak yapmıştır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır (Not 2.7.1).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

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

<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	56.220.991	59.668.625
Personel ve SGK karşılıkları	770.000	770.000
	<u>56.990.991</u>	<u>60.438.625</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>Dava ve çeşitli riskler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>SGK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2020	59.668.625	770.000	-	60.438.625
Dönem gideri	11.460.353	-	-	11.460.353
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(14.907.987)	-	-	(14.907.987)
Kapanış bakiyesi 31 Aralık 2020	<u>56.220.991</u>	<u>770.000</u>	<u>-</u>	<u>56.990.991</u>

	<u>Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar</u>	<u>SGK karşılıkları</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2019	67.751.688	770.000	3.580.507	72.102.195
Dönem gideri	10.001.568	-	631.166	10.632.734
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(18.084.631)	-	(4.211.673)	(22.296.304)
Kapanış bakiyesi 31 Aralık 2019	<u>59.668.625</u>	<u>770.000</u>	<u>-</u>	<u>60.438.625</u>

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.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

13. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

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

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	8.006.439	10.902.379
	<u>8.006.439</u>	<u>10.902.379</u>

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	97.096.053	75.888.726
	<u>97.096.053</u>	<u>75.888.726</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla	75.888.726	54.239.655
Hizmet maliyeti	19.934.670	17.210.348
Faiz maliyeti	3.517.910	2.374.510
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	9.670.886	15.133.587
Ödenen tazminatlar	<u>(11.916.139)</u>	<u>(13.069.374)</u>
31 Aralık itibarıyla	<u>97.096.053</u>	<u>75.888.726</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. TAAHHÜTLER***Teminat, rehin, ipotek pozisyonu***

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	138.463.807	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>138.463.807</u>	<u>116.849.916</u>

31 Aralık 2020

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	138.463.807	131.128.496	2.517.653	4.817.658
	<u>138.463.807</u>	<u>131.128.496</u>	<u>2.517.653</u>	<u>4.817.658</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>

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Personele borçlar ve ödenecek SGK primleri	24.300.791	16.615.186
Ödenecek personel maaş ve primleri	56.207.803	5.966.379
	<u>80.508.594</u>	<u>22.581.565</u>

16. ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	24.570.073	14.564.581
Alışveriş puanları yükümlülüğü	4.541.118	6.204.796
	<u>29.111.191</u>	<u>20.769.377</u>

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	57,12	72.988.465	50,61	354.239.053
Carrefour Nederland BV	37,54	47.971.655	46,02	322.129.074
Halk ortaklar ve diğer	5,34	6.813.646	3,37	23.631.873
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>127.773.766</u>	<u>100,00</u>	<u>700.000.000</u>

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermayesi 127.773.766 TL olup (31 Aralık 2019: 700.000.000 TL) her biri 1 Kuruş değerinde 12.777.376.572 adet (31 Aralık 2019: 70.000.000.000 adet) paya bölünmüştür. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 635.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı izni 2020 / 2024 yılları (5 yıl) arasında geçerlidir.

19 Kasım 2020 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in 700.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi 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 tutarda sermaye artırımı yapılarak çıkarılmış sermayenin 127.773.766 TL olmasına karar verilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonuçları ise T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 180917 sayılı evrakı ile, 23 Aralık 2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Daha önce 700.000.000 TL olan çıkarılmış sermaye, SPK onayıyla bu defa tamamı ödenmiş bulunan sermayeden 586.160.697 TL sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabına ve 9.594.949 TL maddi duran varlık yeniden Değerleme Artışları hesabına alacak kaydedilmek suretiyle mahsup edilmesi sonucu toplam 595.755.646 TL tutarında azaltılarak 104.244.354 TL'ye indirilmiş ve bununla eşzamanlı olarak 23.529.412 TL tutarında tamamı nakden karşılanmak suretiyle sermaye artırımı yapılarak 127.773.766 TL'ye çıkarılmıştır.

Sermaye azaltımı nedeniyle Şirket'ten herhangi bir fon çıkışı olmamıştır. Şirket'in sermaye artırımı sonucu 400.503.053 TL tutarında nakit girişi elde etmiştir. Söz konusu işlem dair ise 1.018.456 TL işlem maliyeti gerçekleşmiştir. Elde edilen fonun tamamı, Şirket'in sermaye yapısının güçlendirilmesi ve borçluluğunun azaltılarak daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması amacıyla finansal borçların ödenmesinde kullanılmaktadır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a) Sermaye (devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678.006.480	91.845.783
	<u>678.006.480</u>	<u>91.845.783</u>

2020 yılı içerisinde yapılan sermaye azaltımı işlemleri sırasında, ödenmiş sermaye içerisindeki 586.160.697 TL tutarındaki bakiye sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabına aktarılmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 678.006.480 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıl zararları	(1.110.479.871)	(781.159.617)
	<u>(1.110.479.871)</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 kaynaklardan karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerle 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 2015-2018 yılları arasındaki 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

	31 Aralık 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.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Seri II-14.1 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon 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 Türkiye 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.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değişimlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	-	-
Gerçeğe uygun değer artışı (vergi etkisi sonrası) (Not 10)	230.422.467	-
Transfer (*)	(13.760.534)	-
Sermaye azaltımı (**)	9.594.949	-
Dönem sonu bakiyesi	226.256.882	-

(*) Grup yönetimi, 29 Aralık 2020 tarihinde İstanbul ilinde yer alan ve gerçeğe uygun değeri üstünden ölçmekte olduğu gayrimenkulünü elden çıkarması sebebiyle maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları yedeğinde yer alan birikmiş tutarı geçmiş yıllar zararlarına sınıflandırmıştır.

(**) Şirket 2020 yılı içerisindeki sermaye azaltımı işlemleri sırasında sermayesinde bulunan 9.594.949 TL'lik tutarı maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları hesabına aktarmıştır.

Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Aktüeryal kayıplar	(24.290.037)	(16.553.327)
	(24.290.037)	(16.553.327)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>HASILAT</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mağazacılık faaliyeti satışları	7.983.605.149	6.460.591.895
Müşteri sadakat programı indirimleri	(27.390.204)	(30.807.638)
Satıştan iadeler	(47.556.186)	(56.912.397)
Satıştan indirimler	(11.964.750)	(6.468.767)
Kira gelirleri	18.293.328	19.293.402
	<u>7.914.987.337</u>	<u>6.385.696.495</u>

<u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Stok açılış bakiyesi	(787.922.256)	(639.173.766)
Alımlar	(6.063.368.463)	(4.792.226.211)
Stok değer düşüklüğü karşılığı değişikliği (net) (Not 7)	(2.720.676)	(126.187)
Stok kapanış bakiyesi	1.051.614.877	787.922.256
Alışveriş merkezi genel giderleri	(2.865.306)	(3.988.078)
	<u>(5.805.261.824)</u>	<u>(4.647.591.986)</u>

19. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>FAALİYET GİDERLERİ</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pazarlama giderleri	(1.641.811.872)	(1.369.225.453)
Genel yönetim giderleri	(164.946.461)	(162.338.168)
	<u>(1.806.758.333)</u>	<u>(1.531.563.621)</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2020	2019
Personel giderleri (**)	(860.350.488)	(712.664.306)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 9, 10, 11) (*)	(368.108.769)	(340.702.780)
Enerji-yakıt-su giderleri	(151.786.731)	(132.962.713)
Kira giderleri	(107.031.412)	(81.827.956)
Bakım ve onarım giderleri	(77.444.807)	(64.395.370)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(57.768.964)	(49.602.356)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(44.037.564)	(40.759.605)
Kalite ve hijyen giderleri	(25.030.287)	(7.755.455)
Danışmanlık giderleri	(16.026.725)	(24.794.323)
Seyahat giderleri	(7.958.727)	(10.250.512)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(7.984.764)	(7.655.415)
Kırtasiye-sarf giderleri	(8.816.212)	(7.564.060)
Sigorta giderleri	(8.346.379)	(7.040.528)
Dekorasyon malzeme giderleri	(8.180.907)	(7.039.201)
İletişim giderleri	(951.722)	(772.859)
Diğer	(56.933.875)	(35.776.182)
	<u>(1.806.758.333)</u>	<u>(1.531.563.621)</u>

(*) 31 Aralık 2020 itibariyle pazarlama giderleri içerisinde yer alan amortisman ve itfa tutarı 334.378.903 TL (2019: 302.992.685 TL) genel yönetim giderleri içerisindeki tutar ise 33.729.866 TL'dir (2019: 37.710.095 TL).

(**) 31 Aralık 2020 itibariyle pazarlama giderleri içerisinde yer alan personel gideri 784.842.489 TL (2019: 645.261.524 TL) genel yönetim giderleri içerisindeki tutar ise 75.507.999 TL'dir (2019: 67.402.782 TL).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/ zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operasyonel kambiyo karı	28.061.332	20.947.155
Kira ödemelerine tanınan imtiyazlar	10.677.514	-
Reeskont gelirleri	10.280.373	-
Kira fesih karşılıklarına ilişkin iptaller	2.891.593	-
Konusu kalmayan değer düşüklüğü	757.003	292.174
Konusu kalmayan karşılıklar (i)	560.996	9.634.196
Diğer gelir ve karlar	5.636.088	3.238.805
	<u>58.864.899</u>	<u>34.112.330</u>

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

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vadeli alımlar faiz gideri	(184.859.238)	(192.420.992)
Operasyonel kambiyo zararı	(25.518.567)	(16.846.400)
Karşılık giderleri (i)	(2.360.505)	(1.863.393)
Operasyonel faiz gideri	(1.186.873)	(1.566.908)
Değer düşüş karşılığı (ii)	-	(2.752.819)
Reeskont giderleri	-	(5.993.831)
Diğer gider ve zararlar	(52.701.064)	(48.074.893)
	<u>(266.626.247)</u>	<u>(269.519.236)</u>

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

(ii) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup zarar eden mağazalara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.
(2019: 2.752.819 TL)

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sabit kıymet satışından karlar (*)	5.460.078	-
	<u>5.460.078</u>	<u>-</u>

(*) Grup yönetimi 29 Aralık 2020 tarihinde İstanbul ilinde yer alan bir adet gayrimenkulünü 30.000.000 TL bedelle satmıştır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

23. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kur farkı gelirleri	15.266.309	48.400.803
Faiz gelirleri	6.896.449	5.773.740
	<u>22.162.758</u>	<u>54.174.543</u>

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(208.056.434)	(196.121.868)
Faiz giderleri	(156.505.726)	(220.272.425)
Kur farkı giderleri	(17.386.467)	(25.204.038)
Kredi kartı komisyon giderleri	(12.395.444)	(13.849.633)
	<u>(394.344.071)</u>	<u>(455.447.964)</u>

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Geliri / (Gideri)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(32.051.027)	87.966.854
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	(32.051.027)	87.966.854

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). Ancak, 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.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönem 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. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi: (devamı)

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

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

Kurumlar vergisinden istisnalar:

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılmıştır.

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.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemleri itibarıyla Grup’un dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	80.072.018	73.547.430
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	-	2.987.921
Stoklar değerleme farkı	88.913.034	124.725.323
Diğer dönen varlıklar	(14.608.011)	(22.643.101)
Kıdem tazminatı karşılığı	97.096.053	75.888.726
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(314.757.760)	(73.853.770)
Kullanım hakkı varlıkları	(804.904.522)	(799.910.607)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	50.888.580	67.667.969
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	929.153.721	862.934.894
Geçmiş yıl mali zararları	830.635.334	1.003.923.389
	<u>942.488.447</u>	<u>1.315.268.174</u>

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	16.014.404	16.180.434
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	-	597.584
Stoklar değerleme farkı	17.782.607	27.439.571
Diğer dönen varlıklar	(2.921.602)	(4.981.480)
Kıdem tazminatı karşılığı	19.419.211	15.177.745
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(48.395.808)	(14.770.754)
Kullanım hakkı varlıkları	(160.980.904)	(159.982.121)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.177.715	14.886.953
Finansal kiralamadan doğan yükümlülükler	185.830.826	175.418.179
Geçmiş yıl mali zararları	166.127.067	200.784.678
	<u>203.053.516</u>	<u>270.750.789</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Kullanılabilir mali zararlar**

Grup'un, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş kullanılabilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2021	-	312.597.059
2022	333.516.534	344.549.152
2023	-	1.880.547
2024	342.196.223	344.896.631
2025	154.922.577	-
	<u>830.635.334</u>	<u>1.003.923.389</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	2020	2019
1 Ocak açılış bakiyesi	270.750.789	179.757.217
Dönem geliri/(gideri)	(32.051.027)	87.966.854
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi geliri	(35.646.246)	3.026.718
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>203.053.516</u>	<u>270.750.789</u>

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	2020	2019
Vergi öncesi zarar	(272.121.698)	(431.047.642)
Vergi oranı	22%	22%
Hesaplanan vergi	59.866.774	94.830.481
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(9.352.750)	(2.420.370)
İndirim ve istisnalar	2.182.241	-
Ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmeyen kalıcı farklar	(4.352.873)	-
Cari dönemde iptal edilen geçmiş yıl mali zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	(66.150.696)	(160.917)
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	(7.185.081)	(7.121.602)
Diğer	(7.058.642)	2.839.262
	<u>(32.051.027)</u>	<u>87.966.854</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

26. PAY BAŞINA KAYIP

Şirket'in gerçekleştirdiği eş zamanlı sermaye azaltımı ve artışı sebebiyle Grup'un tedavüldeki hisse senedi sayısı 70.000.000.000'dan 12.777.376.572'ye gelmiştir (Not 17).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibariyle (Not 17)	70.000.000.000	70.000.000.000
Sermaye azaltımı nedeni ile azaltılan hisse senetleri	(59.575.564.604)	-
Sermaye artırımını nedeni ile çıkartılan hisse senetleri	2.352.941.176	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibariyle (toplam) (Not 17)	12.777.376.572	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	63.968.850.091	70.000.000.000
Net dönem zararı (TL)	(304.172.725)	(343.080.788)
1 Kr'luk Hisse başına kayıp (Kr)	(0,0048)	(0,0049)
1 TL'lik Hisse başına kayıp	(0,4755)	(0,4901)

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Akbank T.A.Ş.	382.040.612	156.820.099
	<u>382.040.612</u>	<u>156.820.099</u>

<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Carrefour World Trade	8.179.132	16.460.398
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	800.477	-
Akbank T.A.Ş.	290.149	105.989
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	174.327	-
Socomo SA	163.069	163.069
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	71.431	30.400
Carrefour Global Sourcing Asia	52.936	249
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.569	329.886
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.648	-
Carrefour Nederland BV	-	165.829
Diğer	931.225	643.271
	<u>10.755.881</u>	<u>17.936.009</u>

<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Akbank T.A.Ş.	456.880.461	679.818.883
Burgan Bank A.Ş.	-	50.157.500
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	24.140.310
	<u>456.880.461</u>	<u>754.116.693</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 6)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	17.333.959	7.031.377
Carrefour Partenariat International	5.614.948	4.352.612
	<u>22.948.907</u>	<u>11.383.989</u>

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	14.420.213	207.278
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	14.028.560	19.009.208
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	9.759.805	10.965.704
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.	5.912.736	19.356.747
Aksigorta A.Ş.	215.069	292.697
Carrefour Hypermarches SAS	189.885	189.885
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	106.350	106.350
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	199	93.028
Diğer	72.906	35.604
	<u>44.705.723</u>	<u>50.256.501</u>

Grup ilişkili taraflara olan borçlanmalar için herhangi bir teminat vermemiştir. 31 Aralık 2020 itibariyle Akbank T.A.Ş.'den alınmış olan kredilerin ağırlıklı faiz ortalaması %8,86'dır (2019: % 12,8), Burgan Bank A.Ş.'den alınan kredi bulunmamaktadır (2019: %12,0), Ak Finansal Kiralama A.Ş.'ye USD borçlanma bulunmamaktadır (2019: %4,5).

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>	2020	2019
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	270.686.974	255.436.013
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	36.216.316	2.601.952
	<u>306.903.290</u>	<u>258.037.965</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>		
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	116.718.512	96.280.431
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	16.419.095	20.165.258
Aksigorta A.Ş.	8.230.539	6.894.921
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	600.573	84.595
Diğer	107.102	105.983
	<u>142.075.821</u>	<u>123.531.188</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>		
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.034.148	1.453.317
Akbank T.A.Ş.	1.112.414	1.218.500
	<u>3.146.562</u>	<u>2.671.817</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>		
Carrefour World Trade	40.161.493	16.369.719
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.783.874	5.179.565
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	3.435.875	2.906.596
Akbank T.A.Ş.	2.246.098	286.063
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.621.195	346.704
Temsa Ulaşım Araçları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	964.350	-
Carrefour Global Sourcing Asia	632.114	794.888
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	350.024	110.472
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	348.917	412.980
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	276.783	58.580
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	239.154	1.040
Aksigorta A.Ş.	232.410	111.740
Carrefour Romania	202.762	-
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	155.790	307.380
Aköde Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	82.613	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	20.025	440.147
Carrefour Nederland BV	-	150.749
Diğer	99.540	93.568
	<u>57.853.017</u>	<u>27.570.191</u>

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>	2020	2019
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	27.183.011	21.885.870
Carrefour Partenariat International	24.174.833	15.994.830
Aksigorta A.Ş.	1.464.219	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	702.436	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	188.208	50.274
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	90.000	585.389
Diğer	294.788	-
	<u>54.097.495</u>	<u>38.516.363</u>

<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>	2020	2019
Akbank T.A.Ş.	6.570.061	4.573.096

İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri

Akbank T.A.Ş.	76.522.407	123.882.275
Ak Finansal Kiralama	740.413	1.549.331
Burgan Bank A.Ş.	5.353.685	157.500

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

	2020	2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	9.735.329	9.910.458
Diğer uzun vadeli faydalar	590.404	594.634
	<u>10.325.733</u>	<u>10.505.092</u>

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı 4. notta açıklanan kredileri de içeren finansal borçlar, 3. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve 17. notta açıklanan sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup sermayeyi borç/ödenmiş sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam ödenmiş sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (konsolide bilançoda gösterildiği finansal borçlanmalar) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla net borç/ödenmiş sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam krediler	1.116.319.417	1.197.493.670
Toplam kiralama yükümlülükleri	929.153.721	888.519.110
Eksi: Hazır değerler	(913.853.836)	(506.901.093)
Net borç	1.131.619.302	1.579.111.687
Ödenmiş sermaye	127.773.766	700.000.000
Net Borç / Ödenmiş sermaye oranı	885,64%	225,59%

Grup'un genel stratejisi cari dönemde önemli bir değişiklik göstermemiştir.

Finansal Risk Faktörleri

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

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla geçmiş yıllarda türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmakta olup, cari dönemde bu tür araçlar kullanmamıştır. Kullanılan türev ürün niteliğindeki finansal araçlar, yönetimin kurulu tarafından onaylanmış olan Grup politikaları yoluyla belirlenmiştir ve gelecekte tekrar türev ürün kullanımının gerekmesi halinde uygun ürünler yönetim kurulu onayına sunulacaktır. Bu politikalar döviz kuru riski ve faiz oranı riski konusunda yazılı kuralları belirtir. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçlar da dahil olmak üzere) bulunmamaktadır ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili faaliyetler Grup'un ana ortakları tarafından yasaklanmıştır.

Grup'un hazine bölümü, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları, yönetim kuruluna talep edildikçe, Grup ana ortaklarına aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un müşterileri gerçek tüketici seviyesindeki müşteriler olduğu için satışlardan doğan herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi riski yönetimi (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	Alacaklar				Banka mevduatları ve kredi kartı alacakları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)	10.755.881	66.558.627	-	61.107.090	879.607.921
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	22.051.162	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.755.881	9.304.269	-	61.107.090	879.607.921
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	57.254.358	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.792.218	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.592.104	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.592.104)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.072.553	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(ii) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, senetler ve çeklerden oluşmaktadır.

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi riski yönetimi (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	Alacaklar				Banka mevduatları ve kredi kartı alacakları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (i)	17.936.009	46.265.435	-	51.412.616	481.435.796
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (ii)	-	12.185.741	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.936.009	368.992	-	51.412.616	481.435.796
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların defter değeri	-	45.896.443	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.798.736	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	29.985.809	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(29.985.809)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	972.680	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(ii) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, senetler ve çeklerden oluşmaktadır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

<u>2020</u>	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	24.384.352	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.193.627	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.241.456	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	11.434.924	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	57.254.359	-

<u>2019</u>	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.841.361	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.985.252	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.433.995	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	17.635.835	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	45.896.443	-

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

Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.116.319.417	1.166.746.318	419.430.782	747.315.536	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	929.153.721	1.752.283.961	84.510.941	253.532.823	899.494.614	514.745.583
Ticari borçlar	2.189.055.991	2.208.828.397	1.878.604.983	330.223.414	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (i)	62.668.373	62.668.373	62.668.373	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.297.197.502	5.190.527.049	2.445.215.079	1.331.071.773	899.494.614	514.745.583

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.197.493.670	1.323.848.579	290.978.515	805.854.440	227.015.624	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	864.378.800	1.696.363.424	82.171.416	246.972.234	880.268.001	486.951.773
Ticari borçlar	1.688.130.571	1.697.622.604	1.443.825.282	253.797.322	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (i)	30.466.725	30.466.725	30.466.725	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.780.469.766	4.748.301.332	1.847.441.938	1.306.623.996	1.107.283.625	486.951.773

(i) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisinde karşılıklar yer almamaktadır.

Piyasa riski yönetimi

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

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz kuru riski**

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

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	9.184.822	25.240	999.073
2. Hazır değerler	34.080.739	40.130	3.750.726
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	43.265.561	65.370	4.749.799
4. Diğer	40.416.864	4.462.932	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	40.416.864	4.462.932	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	83.682.425	4.528.302	5.599.799
7. Ticari Borçlar	646.481	76.216	9.660
8. Diğer Borçlar	5.614.948	-	623.336
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	534.528	72.819	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	6.795.957	149.035	632.996
12. Finansal Yükümlülükler	27.700.626	-	3.075.148
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27.700.626	-	3.075.148
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	34.496.583	149.035	3.708.144
15. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (6-14)	49.185.842	4.379.267	1.891.655
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14-10)	48.651.314	4.306.448	1.891.655

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. 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)	16.297.551	854.811	1.687.036

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. 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.

31 Aralık 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	3.214.601	(3.214.601)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.214.601	(3.214.601)
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.703.984	(1.703.984)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.703.984	(1.703.984)
TOPLAM (3 + 6)	4.918.585	(4.918.585)

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	621.656	(621.656)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	621.656	(621.656)
Euro'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)	1.743.636	(1.743.636)

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ 9VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa riski yönetimi

Grup'un maruz kaldığı, finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 4 nolu dipnotta finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz içeren kredi sözleşmesi veya finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Bu sebeple Grup, faiz oranı değişimlerinden etkilenmemektedir.

Grup'un herhangi bir faiz oranı takas sözleşmesi bulunmamaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	929.153.721	888.519.110
Banka kredileri	1.116.319.417	1.197.493.670
%1 değişken faize duyarlılık	1.116.319	1.197.494

Diğer fiyat riskleri

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

CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal araçların kategorileri**

	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2020				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	913.853.836	-	913.853.836	(3)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	66.558.627	-	66.558.627	(5)
İlişkili taraflardan alacaklar	10.755.881	-	10.755.881	(27)
Diğer alacaklar	61.107.090	-	61.107.090	(6)
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	1.116.319.417	1.116.319.417	(4)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	929.153.721	929.153.721	(4)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	2.144.350.268	2.144.350.268	(5)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	-	67.654.630	67.654.630	(27)
Diğer yükümlülükler (*)	-	39.719.468	39.719.468	(6)-(16)
31 Aralık 2019				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	506.901.093	-	506.901.093	(3)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	46.265.435	-	46.265.435	(5)
İlişkili taraflardan alacaklar	17.936.009	-	17.936.009	(27)
Diğer alacaklar	51.412.616	-	51.412.616	(6)
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	1.197.493.670	1.197.493.670	(4)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	888.519.110	888.519.110	(4)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	1.637.874.070	1.637.874.070	(5)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	-	61.640.490	61.640.490	(27)
Diğer yükümlülükler (*)	-	19.082.736	19.082.736	(6)-(16)

(*) Karşılıklar dahil edilmemiştir.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Gerçeğe Uygun Değer

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

Finansal varlıklar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

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

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

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

30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.