

**TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA
TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.**

**1 MART 2011 – 29 ŞUBAT 2012 HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret ve Gıda Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret ve Gıda Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda gerçeğe uygun bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 29 Şubat 2012 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İzmir, 11 Mayıs 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Saim Üstündağ
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|--------------|
| BİLANÇO | 1-2 |
| KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOSU | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 6-61 |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 6 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 6-23 |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 23 |
| NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI..... | 23 |
| NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 23 |
| NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 23 |
| NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 24 |
| NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR..... | 24 |
| NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 24 |
| NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 24-26 |
| NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 26 |
| NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 27 |
| NOT 13 STOKLAR..... | 27 |
| NOT 14 CANLI VARLIKLAR..... | 27 |
| NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR..... | 27 |
| NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR..... | 27 |
| NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER..... | 28 |
| NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 29-31 |
| NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 31-32 |
| NOT 20 ŞEREFİYE..... | 32 |
| NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... | 32 |
| NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 33 |
| NOT 23 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR..... | 33-34 |
| NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 34-35 |
| NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI..... | 35 |
| NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 36 |
| NOT 27 ÖZKAYNAKLAR..... | 37-39 |
| NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ..... | 39 |
| NOT 29 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 39-40 |
| NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 40 |
| NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER..... | 41 |
| NOT 32 FİNANSAL GELİRLER..... | 41 |
| NOT 33 FİNANSAL GİDERLER..... | 41 |
| NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER..... | 42 |
| NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)..... | 42-45 |
| NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ KAYIP..... | 45 |
| NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI..... | 46-48 |
| NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 48-57 |
| NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... | 58-60 |
| NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 61 |
| NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 61 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHLİ BİLANÇO

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

| | Notlar | Cari dönem 29 Şubat 2012 | Önceki dönem 28 Şubat 2011 |
|---------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 435.119 | 271.382 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 6 | 115.385 | 27.815 |
| Ticari alacaklar | 10 | 41.147 | 23.264 |
| Diğer ticari alacaklar | 10 | 37.135 | 17.515 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 10, 37 | 4.012 | 5.749 |
| Diğer alacaklar | 11 | 5.645 | 365 |
| Diğer alacaklar | 11 | 3.863 | 365 |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 11, 37 | 1.782 | - |
| Stoklar | 13 | 229.473 | 188.824 |
| Diğer dönen varlıklar | 26 | 43.469 | 31.114 |
| Duran Varlıklar | | 1.559.726 | 1.420.703 |
| Diğer alacaklar | 11 | 702 | 603 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 17 | 253.699 | 241.677 |
| Maddi duran varlıklar | 18 | 1.118.715 | 1.001.882 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 19 | 27.038 | 22.306 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 35 | 40.704 | 32.789 |
| Diğer duran varlıklar | 26 | 118.868 | 121.446 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1.994.845 | 1.692.085 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Notlar | Cari dönem 29 Şubat 2012 | Önceki dönem 28 Şubat 2011 |
|--|--------|-----------------------------|-------------------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 359.902 | 596.412 |
| Finansal borçlar | 8 | - | 167.081 |
| Ticari borçlar | 10 | 320.846 | 277.960 |
| Diğer ticari borçlar | 10 | 312.817 | 272.612 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 10, 37 | 8.029 | 5.348 |
| Diğer borçlar | 11 | 3.153 | 115.844 |
| Diğer kısa vadeli borçlar | 11 | 3.153 | 2.979 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | 11, 37 | - | 112.865 |
| Borç karşılıkları | 22 | 3.395 | 4.618 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 24 | 8.476 | 10.757 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 26 | 24.032 | 20.152 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 657.775 | 657.280 |
| Diğer borçlar | 11 | 650.974 | 650.737 |
| Diğer uzun vadeli borçlar | 11 | 974 | 737 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | 11, 37 | 650.000 | 650.000 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 24 | 6.264 | 5.303 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 26 | 537 | 1.240 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 977.168 | 438.393 |
| Ödenmiş sermaye | 27 | 174.682 | 111.811 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 27 | 45.669 | 45.669 |
| Hisse senetleri ihraç primleri | 27 | 878.120 | 410.942 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 27 | 2.213 | 2.213 |
| Geçmiş yıllar zararları | | (132.242) | (119.655) |
| Net dönem karı/ (zararı) | | 8.726 | (12.587) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1.994.845 | 1.692.085 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Notlar | Cari Dönem 1 Mart 2011 - 29 Şubat 2012 | Yeniden düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Mart 2010 - 28 Şubat 2011 |
|---|--------|---|---|
| FAALİYETLER | | | |
| Satış gelirleri | 28 | 1.930.182 | 1.657.799 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 28 | 132.918 | 125.401 |
| Satışların maliyeti (-) | 28 | (1.506.390) | (1.300.402) |
| BRÜT KAR | | 556.710 | 482.798 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 29 | (131.315) | (117.406) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 29 | (393.872) | (353.570) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 31 | 4.784 | 2.231 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | 31 | (1.375) | (2.141) |
| FAALİYET KARI | | 34.932 | 11.912 |
| Finansal gelirler | 32 | 3.916 | 3.107 |
| Finansal giderler (-) | 33 | (38.037) | (43.111) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARAR) | | 811 | (28.092) |
| Vergi geliri | | 7.915 | 15.505 |
| Ertelenmiş vergi geliri | 35 | 7.915 | 15.505 |
| DÖNEM KARI/ (ZARARI) | | 8.726 | (12.587) |
| VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER) | | 8.726 | (12.587) |
| Hisse başına kazanç/ (kayıp) | 36 | 0,0655 | (0,1126) |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilmesi Farkları | Hisse Senetleri İhraç Primleri | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları | Net Dönem (Zararı)/ Karı | Toplam Özkaynaklar |
|---|--------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 1 Mart 2010 itibariyle bakiyeler | 111.811 | 45.669 | 410.942 | 2.213 | (66.616) | (53.039) | 450.980 |
| Transfer | - | - | - | - | (53.039) | 53.039 | - |
| Toplam kapsamlı gider | - | - | - | - | - | (12.587) | (12.587) |
| 28 Şubat 2011 itibariyle bakiyeler | 111.811 | 45.669 | 410.942 | 2.213 | (119.655) | (12.587) | 438.393 |
| 1 Mart 2011 itibariyle bakiyeler | 111.811 | 45.669 | 410.942 | 2.213 | (119.655) | (12.587) | 438.393 |
| Transfer | - | - | - | - | (12.587) | 12.587 | - |
| Sermaye artışı | 62.871 | - | 467.178 | - | - | - | 530.049 |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | - | 8.726 | 8.726 |
| 29 Şubat 2012 itibariyle bakiyeler | 174.682 | 45.669 | 878.120 | 2.213 | (132.242) | 8.726 | 977.168 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

| | | Cari Dönem 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | Önceki Dönem 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---|---------------|--|--|
| | Notlar | | |
| İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen nakit akımları | | | |
| Vergi öncesi kar/ (zarar) | | 811 | (28.092) |
| Vergi öncesi kar/ (zarar) ile işletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler: | | | |
| - Amortisman ve itfa payları | 17-18-19 | 87.307 | 75.843 |
| - Kıdem tazminatı karşılığı | 24 | 4.686 | 3.669 |
| - Kullanılmayan izin yükümlülüğü- net | 24 | (828) | (349) |
| - Tahakkuk eden personel primleri | | 3.313 | 4.079 |
| - Faiz giderleri | 33 | 16.364 | 22.021 |
| - Faiz gelirleri | 32 | (3.158) | (565) |
| - Dava karşılığı - net | 22 | (1.223) | 894 |
| - Şüpheli alacak karşılığı | 10 | 696 | 275 |
| - Gerçekleşmemiş net kur farkı geliri | | (133) | (92) |
| - Stok değer düşüklüğü karşılığı - net | 13 | 9.336 | 1.335 |
| - Maddi duran varlık satış karı | 31 | (2.577) | (155) |
| | | 114.594 | 78.863 |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler: | | | |
| - Ticari alacaklardaki artış | 10 | (20.555) | (2.027) |
| - Stoklardaki artış | 13 | (49.985) | (18.297) |
| - Diğer alacaklardaki artış | 11 | (3.498) | (151) |
| - Diğer dönen varlıklardaki artış | 26 | (12.355) | (17.814) |
| - İlişkili taraflardan alacaklardaki artış | 37 | (45) | (3.725) |
| - Uzun vadeli diğer alacaklardaki artış | 11 | (99) | (23) |
| - Diğer duran varlıklardaki azalış | 26 | 2.578 | 7.632 |
| - İlişkili taraflara borçlardaki artış | 37 | 2.681 | 1.258 |
| - Ticari borçlardaki artış | 10 | 40.205 | 33.840 |
| - Diğer kısa vadeli borçlar ve yükümlülüklerdeki artış | 11-26 | 4.054 | 2.606 |
| - Diğer uzun vadeli borçlar ve yükümlülüklerdeki (azalış)/artış | 11-26 | (466) | 1.081 |
| - Ödenen kıdem tazminatı | 24 | (3.725) | (2.609) |
| - Ödenen personel primleri | | (4.766) | (2.816) |
| - Tahsil edilen şüpheli alacaklar | 10 | 239 | 66 |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 68.857 | 77.884 |
| Yatırım faaliyetleri | | | |
| - Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 18 | (223.571) | (205.280) |
| - Tahsil edilen faiz | | 3.158 | 565 |
| - Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı | | 5.254 | 1.490 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (215.159) | (203.225) |
| Finansman faaliyetleri | | | |
| - Sermaye artırımları | 27 | 530.049 | - |
| - İlişkili taraflara ticari olmayan borçlarda (azalış)/ artış | 37 | (112.865) | 271 |
| - Banka kredilerindeki (azalış)/ artış | 8 | (167.081) | 113.901 |
| - Ödenen faiz | | (16.364) | (21.307) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit | | 233.739 | 92.865 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) | | 87.437 | (32.476) |
| Döviz kurlarındaki değişimlerin yabancı para nakit üzerindeki etkisi | | 133 | 92 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | 6 | 27.815 | 60.199 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | 6 | 115.385 | 27.815 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Şirket") 1992 yılında İzmir'de kurulmuş olup ana faaliyet konusu hipermarket, süpermarket ve benzeri mağaza ve tesisleri aracılığıyla her türlü gıda ve tüketim maddeleri ticareti ile alışveriş merkezleri, akaryakıt satış ve servis istasyonları işletmeciliği yapmaktır. Şirket, 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla 17 hipermarket extra (28 Şubat 2011: 1), 37 hipermarket (28 Şubat 2011: 45), 39 alışveriş merkezi (28 Şubat 2011: 36), 74 ekspres market (28 Şubat 2011: 66), 20 süpermarket (28 Şubat 2011: 9) ve 3 akaryakıt istasyonu (28 Şubat 2011: 3) toplam 359.558 m² (28 Şubat 2011: 297.842 m²) satış alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca, Şirket faaliyet konuları arasında elektrik üretiminin eklenmesini sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın onaylarını müteakiben, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan otoprodüktör lisansı almış ve 4 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket'in ana ortağı İngiltere'de yerleşik Tesco PLC'dir ve Şirket'in hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Şirket'in 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 9.009'dur (28 Şubat 2011: 8.002).

Şirket'in içinde bulunduğu perakendecilik sektöründen kaynaklanan finansal tabloları önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetler bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

Yeni Havaalanı Caddesi No: 40, 35610 Çiğli-İzmir

Şirket'in finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Şirket'in bir bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Seri: XI. No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI. No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (" UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/UFRS") esas alınacaktır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları Not 41'de açıklanmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde materyal bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar ve mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir.

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraflar ile ilgili Açıklamalar'

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir.

Şirket devlet bağlantılı bir kuruluş değildir. UMS 24 (2009)'te belirlenen revize edilmiş ilişkili taraf tanımı sonucunda cari yıl içerisinde daha önce ilişkili taraf olarak sınıflanmayan şirketler mevcut değildir.

UMS 32 (Değişiklikler) Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Şirket'in bu nitelikte enstrümanları olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19'un 58. paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFYK 19 'Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi'

Bu yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFYK 19'un uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar ve mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir.

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal varlıkların transferi*

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

2010, Yıllık İyileştirmeler

2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

| | |
|------------------------|--|
| UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i> |
| UFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> |
| UFRS 10 | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i> |
| UFRS 11 | <i>Müşterek Anlaşmalar</i> |
| UFRS 12 | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i> |
| UFRS 13 | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i> |
| UMS 1 (Değişiklikler) | <i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i> |
| UMS 12 (Değişiklikler) | <i>Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı</i> |
| UMS 19 (2011) | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> |
| UMS 27 (2011) | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i> |
| UMS 28 (2011) | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i> |
| UFRYK 20 | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i> |
| UMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i> |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket yönetimi UFRS 7'ye yapılan bu değişikliklerin Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 9, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9’da yapılan değişiklik ile UFRS 9’un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 “ Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar” ve UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardından, UFRS 9’a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9’u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket yönetimi UFRS 9’un, Şirket’in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket’in finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol.

Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’un ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Bu beş standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmayacağı tahmin edilmektedir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı genişler; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemi mevcut olmadığı için bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar mali tablolarında bir etkisi olmaması tahmin edilmektedir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 12'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmadığı için, yapılan değişikliklerin mali tablolar üzerinde bir etkisi olmaması tahmin edilmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe politikalarındaki değişikliğin niteliği, nedeni ve tutarları açıklanır. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

2.4 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.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çevresinde yansıtılır:

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Akaryakıt satış geliri:

Akaryakıt satışından elde edilen gelir, yukarıda belirtilen *Malların satışı* ile ilgili şartların tamamının yerine getirildiği durumlarda muhasebeleştirilir.

Elektrik satışı:

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarlar üzerinden kaydedilir.

Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama alacakları Grup'un kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Grup'un finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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 (5 yılı geçmemek kaydıyla).

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 finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (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 finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olmalıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda 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 en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak 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.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket 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) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) 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;
- (f) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi 40 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerhiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("UMS 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 finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in perakende ve diğer satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Dönem sonu finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Karşılıklar

Şirket'in 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. Şirket lehine ve aleyhine açılmış ve hâlihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Stok değer düşüklüğü

Şirket, stok değer düşüklüğünü geçmiş tecrübelerinin yavaş hareket gören stoklardaki istatistiksel etkisini göz önünde bulundurarak hesaplamaktadır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini perakende ve diğer faaliyetler olarak takip etmektedir.

Şirket sadece Türkiye'de ve ağırlıklı olarak perakende mağazacılık alanında faaliyet gösterdiği ve perakende satış gelirleri esas faaliyet gelirinin %96'sından fazlasını oluşturduğundan, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır (1 Mart 2010- 28 Şubat 2011: %93).

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|------------------|----------------|---------------|
| Nakit | 4.940 | 4.422 |
| Bankalar | 110.445 | 23.393 |
| -Vadesiz mevduat | 4.597 | 5.862 |
| - TL | 2.881 | 4.523 |
| - Yabancı para | 1.716 | 1.339 |
| -Vadeli mevduat | 105.848 | 17.531 |
| - TL | 105.848 | 17.531 |
| | 115.385 | 27.815 |

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup (28 Şubat 2011: 1 aydan kısa), etkin ağırlıklı faiz oranı yıllık %7,27'dir (28 Şubat 2011 : %6,45).

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalarda ortalama 1 gün (28 Şubat 2011: ortalama 3 gün) boyunca bloke olarak tutulan kredi kartı sliplerinin tutarı 2.279 TL (28 Şubat 2011: 2.184 TL) olup vadesiz mevduat olarak sınıflandırılmıştır.

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatlar hesabında bulunan ve bloke olarak tutulan hesabın tutarı 1.932 TL'dir (28 Şubat 2011: 1.760 TL).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in kredi ve diğer finansal yükümlülükler ile ilgili vermiş olduğu teminatlar Not 23'te açıklanmıştır.

| | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| TL krediler | - | 160.641 |
| TL spot krediler – faizsiz | - | 6.440 |
| | <u>-</u> | <u>167.081</u> |

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredi bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: TL 167.081). 28 Şubat 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli TL kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,23 olup ilgili kredilerin ortalama vadeleri 6 aydır. 28 Şubat 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli faizsiz spot kredilerin vadeleri 3 gündür.

Kredilerin makul değerlerinin taşınan değerlerine yaklaşık olduğu tahmin edilmektedir.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Ticari alacaklar | 37.135 | 17.515 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 6.142 | 5.685 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 37) | 4.012 | 5.749 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (6.142) | (5.685) |
| | <u>41.147</u> | <u>23.264</u> |

Şirket'in alacakları temel olarak yatırım amaçlı gayrimenkul kiralardan ve akaryakıt istasyonu petrol satışlarından oluşmaktadır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari alacaklar: (devamı)

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 6.142 TL (28 Şubat 2011: 5.685 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen müşterilere aittir. Alacakların bir kısmının tahsil edileceği beklenmektedir.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Mart-29 Şubat 2012 | 1 Mart-28 Şubat 2011 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u> | | |
| Açılış bakiyesi | (5.685) | (5.476) |
| Dönem karşılık gideri (Not: 29) | (696) | (275) |
| Tahsilatlar | 239 | 66 |
| Kapanış bakiyesi | <u>(6.142)</u> | <u>(5.685)</u> |

29 Şubat 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 16.086 | 7.095 |
| 0-30 gün vadeli | 13.759 | 16.169 |
| 30-60 gün vadeli | 3.886 | - |
| 60-90 gün vadeli | 3.663 | - |
| 90-120 gün vadeli | 3.753 | - |
| | <u>41.147</u> | <u>23.264</u> |

Vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış alacakların yaşlandırması

| | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|---------------|---------------|---------------|
| 6 ay ve üzeri | 6.142 | 5.685 |
| | <u>6.142</u> | <u>5.685</u> |

Vadesi geçen alacaklar için alınan teminatlar 5.316 TL tutarındadır (28 Şubat 2011: 4.257 TL).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar

| <u>Kısa vadeli ticari borçlar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ticari borçlar | 312.817 | 272.612 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 37) | 8.029 | 5.348 |
| | <u>320.846</u> | <u>277.960</u> |

Satıcılara borçlar, ticari mal ve hizmet alımları ile yapılmakta olan maddi duran varlık yatırımlarından kaynaklanmaktadır. 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 2 aydır (28 Şubat 2011: 2 ay).

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

| <u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Maddi duran varlık satışından doğan alacaklar | 3.051 | - |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 37) | 1.782 | - |
| Verilen depozito ve teminatlar | 812 | 365 |
| | <u>5.645</u> | <u>365</u> |

| <u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 702 | 603 |

b) Diğer Borçlar

| <u>Kısa vadeli diğer borçlar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 3.153 | 2.979 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 37) | - | 112.865 |
| | <u>3.153</u> | <u>115.844</u> |

| <u>Uzun vadeli diğer borçlar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 37) | 650.000 | 650.000 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 974 | 737 |
| | <u>650.974</u> | <u>650.737</u> |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

| | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ticari mallar, net gerçekleştirilebilir değer | 263.070 | 213.085 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (33.597) | (24.261) |
| | <u>229.473</u> | <u>188.824</u> |

Şirket, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiş ve 33.597 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır (28 Şubat 2011: 24.261 TL). 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 229.473 TL'dir (28 Şubat 2011: 188.824 TL).

| <u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u> | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Açılış bakiyesi | (24.261) | (22.926) |
| Dönem gideri - net | (9.336) | (1.335) |
| Kapanış bakiyesi | <u>(33.597)</u> | <u>(24.261)</u> |

1.506.390 TL (1 Mart 2010- 28 Şubat 2011: 1.300.402 TL) tutarındaki stokların maliyeti, satışların maliyeti hesabı içerisinde giderleştirilmiştir.

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | <u>Arazi ve Arsalar</u> | <u>Binalar</u> | <u>Toplam</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Mart 2011 açılış bakiyesi | 100.344 | 154.840 | 255.184 |
| Transferler | 7.169 | 11.127 | 18.296 |
| 29 Şubat 2012 kapanış bakiyesi | 107.513 | 165.967 | 273.480 |
| Birikmiş amortismanlar | | | |
| 1 Mart 2011 açılış bakiyesi | - | (13.507) | (13.507) |
| Dönem gideri | - | (6.274) | (6.274) |
| 29 Şubat 2012 kapanış bakiyesi | - | (19.781) | (19.781) |
| 29 Şubat 2012 kapanış bakiyesi | 107.513 | 146.186 | 253.699 |
| | | | |
| | <u>Arazi ve Arsalar</u> | <u>Binalar</u> | <u>Toplam</u> |
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Mart 2010 açılış bakiyesi | 78.986 | 135.159 | 214.145 |
| Transferler | 21.358 | 19.681 | 41.039 |
| 28 Şubat 2011 kapanış bakiyesi | 100.344 | 154.840 | 255.184 |
| Birikmiş amortismanlar | | | |
| 1 Mart 2010 açılış bakiyesi | - | (9.000) | (9.000) |
| Dönem gideri | - | (4.507) | (4.507) |
| 28 Şubat 2011 kapanış bakiyesi | - | (13.507) | (13.507) |
| 28 Şubat 2011 kapanış bakiyesi | 100.344 | 141.333 | 241.677 |

Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin önemli bir kısmı, kira sözleşmeleri kapsamında kiraya verilen mağaza alanları ve bu alanlara isabet eden arsa paylarından oluşmaktadır.

Cari dönemde maddi varlıklardan transferlerin önemli bir bölümü Isparta, Adapazarı, İzmir, Antalya ve İzmit'te bulunan yatırım amaçlı arsa ve binalardan oluşmaktadır (1 Mart 2010 – 28 Şubat 2011: Maddi varlıklardan transferlerin önemli bir bölümü Balıkesir, Ankara, Tekirdağ, Adapazarı, ve Manisa'da bulunan yatırım amaçlı arsa ve binalardan oluşmaktadır).

1 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 hesap dönemi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri 44.403 TL (1 Mart 2010 – 28 Şubat 2011: 42.316 TL) olup satış gelirleri hesabı altında muhasebeleştirilmiştir. 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin kira kontratları süresince elde edilecek olan kira gelirleri üzerinden hesaplanan makul değerleri 396.773 TL'dir (28 Şubat 2011: 342.138 TL). Makul değerlerin hesaplanmasında varlıkların faydalı ömrü ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı göz önünde bulundurulmuştur.

Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı amortisman gideri dahil olmak üzere 28.945 TL'dir (1 Mart 2010 – 28 Şubat 2011: 22.935 TL).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Arazi ve arsalar | Yeraltı ve yerüstü düzenleri | Binalar | Tesis, makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|---|---------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Maliyet Değeri | | | | | | | | | |
| 1 Mart 2011 itibariyle açılış bakiyesi | 181.424 | 4.086 | 373.421 | 173.412 | 12.021 | 177.093 | 212.316 | 81.133 | 1.214.906 |
| Alımlar | - | - | - | - | - | - | - | 223.571 | 223.571 |
| Maddi duran varlıklara transferler | 19.569 | 76 | 56.156 | 27.246 | 559 | 72.358 | 43.111 | (219.075) | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler | - | - | - | - | - | - | - | (18.296) | (18.296) |
| Maddi olmayan duran varlıklara transferler | - | - | - | - | - | - | - | (9.519) | (9.519) |
| Çıkışlar | - | - | - | (1.749) | (4.610) | (2.136) | (1.069) | - | (9.564) |
| 29 Şubat 2012 itibariyle kapanış bakiyesi | 200.993 | 4.162 | 429.577 | 198.909 | 7.970 | 247.315 | 254.358 | 57.814 | 1.401.098 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | | |
| 1 Mart 2011 itibariyle açılış bakiyesi | - | (862) | (34.459) | (57.169) | (6.207) | (80.246) | (34.081) | - | (213.024) |
| Dönem gideri | - | (202) | (9.219) | (23.249) | (1.385) | (26.953) | (15.238) | - | (76.246) |
| Çıkışlar | - | - | - | 1.296 | 3.753 | 1.553 | 285 | - | 6.887 |
| 29 Şubat 2012 itibariyle kapanış bakiyesi | - | (1.064) | (43.678) | (79.122) | (3.839) | (105.646) | (49.034) | - | (282.383) |
| 29 Şubat 2012 itibariyle net defter değeri | 200.993 | 3.098 | 385.899 | 119.787 | 4.131 | 141.669 | 205.324 | 57.814 | 1.118.715 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

| | Arazi ve arsalar | Yeraltı ve yerüstü düzenleri | Binalar | Tesis, makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|---|---------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Maliyet Değeri | | | | | | | | | |
| 1 Mart 2010 itibariyle açılış bakiyesi | 166.560 | 3.567 | 332.624 | 142.909 | 11.967 | 141.374 | 160.440 | 116.531 | 1.075.972 |
| Alımlar | - | - | - | - | - | - | - | 205.280 | 205.280 |
| Maddi duran varlıklara transferler | 14.864 | 519 | 40.797 | 30.562 | 167 | 36.490 | 52.785 | (176.184) | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler | - | - | - | - | - | - | - | (41.039) | (41.039) |
| Maddi olmayan duran varlıklara transferler | - | - | - | - | - | - | - | (23.455) | (23.455) |
| Çıkışlar | - | - | - | (59) | (113) | (771) | (909) | - | (1.852) |
| 28 Şubat 2011 itibariyle kapanış bakiyesi | 181.424 | 4.086 | 373.421 | 173.412 | 12.021 | 177.093 | 212.316 | 81.133 | 1.214.906 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | | |
| 1 Mart 2010 itibariyle açılış bakiyesi | - | (604) | (26.061) | (38.447) | (4.391) | (56.061) | (23.482) | - | (149.046) |
| Dönem gideri | - | (258) | (8.398) | (18.747) | (1.893) | (24.463) | (10.736) | - | (64.495) |
| Çıkışlar | - | - | - | 25 | 77 | 278 | 137 | - | 517 |
| 28 Şubat 2011 itibariyle kapanış bakiyesi | - | (862) | (34.459) | (57.169) | (6.207) | (80.246) | (34.081) | - | (213.024) |
| 28 Şubat 2011 itibariyle net defter değeri | 181.424 | 3.224 | 338.962 | 116.243 | 5.814 | 96.847 | 178.235 | 81.133 | 1.001.882 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | Ekonomik Ömür |
|------------------------------|---------------|
| Binalar | 50 yıl |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 20 yıl |
| Tesis, makina ve cihazlar | 3-40 yıl |
| Taşıtlar | 4-10 yıl |
| Demirbaşlar | 5-50 yıl |
| Özel maliyetler | 5-40 yıl |

87.307 TL tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payı giderleri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Mart 2010 – 28 Şubat 2011: 75.843 TL).

29 Şubat 2012 itibarıyla Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde 10.726 TL (28 Şubat 2011: 10.726 TL) ipotek bulunmaktadır.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Haklar- Yazılım |
|---|----------------------------|
| Maliyet değeri | |
| 1 Mart 2011 açılış bakiyesi | 41.063 |
| Transfer | 9.519 |
| Çıkışlar | (3) |
| 29 Şubat 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi | 50.579 |
| Birikmiş itfa payları | |
| 1 Mart 2011 açılış bakiyesi | (18.757) |
| Dönem gideri | (4.787) |
| Çıkışlar | 3 |
| 29 Şubat 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi | (23.541) |
| 29 Şubat 2012 itibarıyla net defter değeri | 27.038 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

| | Haklar- Yazılım |
|---|----------------------------|
| Maliyet değeri | |
| 1 Mart 2010 açılış bakiyesi | 17.608 |
| Transferler | 23.455 |
| 28 Şubat 2011 itibariyle kapanış bakiyesi | 41.063 |
| Birikmiş itfa payları | |
| 1 Mart 2010 açılış bakiyesi | (11.916) |
| Dönem gideri | (6.841) |
| 28 Şubat 2011 itibariyle kapanış bakiyesi | (18.757) |
| 28 Şubat 2011 itibariyle net defter değeri | 22.306 |

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, şirket içi yazılım geliştirme maliyetlerini ve diğer maddi olmayan duran varlık şirket içi geliştirme maliyetlerini kapsamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrü 5 yıldır.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Kısa vadeli borç karşılıkları | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dava karşılıkları | <u>3.395</u> | <u>4.618</u> |
| | 3.395 | 4.618 |
| Dava karşılığı hareketleri | 1 Mart 2011 -29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010 -28 Şubat 2011 |
| Açılış bakiyesi | 4.618 | 3.724 |
| Dönem karşılık gideri (Not 31) | (1.223) | 894 |
| Kapanış bakiyesi | <u>3.395</u> | <u>4.618</u> |

Şirket lehine ve aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. Şirket'in aleyhine açılmış toplam davalar tutarı 5.092 TL'dir (28 Şubat 2011: 7.843 TL). 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla söz konusu davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.395 TL (28 Şubat 2011: 4.618 TL) olup, Şirket tarafından açılmış muhtelif davalara ilişkin olarak ise 3.214 TL (28 Şubat 2011: 3.443 TL) tutarında şarta bağlı kazanç bulunmaktadır.

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

| Alınan teminatlar | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Teminat mektupları | 61.556 | 53.031 |
| Taahhütnameler | 4.371 | 3.976 |
| Teminat çekleri | 2.104 | 1.104 |
| Teminat senetleri | 859 | 381 |
| | <u>68.890</u> | <u>58.492</u> |
| Verilen teminatlar | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
| Teminat mektupları | 30.546 | 24.142 |
| Verilen ipotekler | 10.726 | 10.726 |
| | <u>41.272</u> | <u>34.868</u> |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR (devamı)

| Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ): | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|--|--|--|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) |
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 41.272 | 34.774 |
| - Teminat mektupları (TL) | 26.229 | 18.583 |
| - Teminat mektupları (ABD Doları) | 3.976 | 5.147 |
| - Teminat mektupları (EUR) | 341 | 318 |
| - İpotekler (TL) | 10.726 | 10.726 |
| 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 | - | 94 |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu | - | 94 |
| Toplam | 41.272 | 34.868 |

| | | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| TRİ/ Özkaynaklar: | % 4,22 | % 7,95 |
|--------------------------|---------------|---------------|

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla % 0'dır (28 Şubat 2011: % 0,02).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar

| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Tahakkuk eden personel primleri | 5.080 | 6.533 |
| Kullanılmayan izin yükümlülüğü | 3.396 | 4.224 |
| | 8.476 | 10.757 |

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

| Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|---|---------------|---------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 6.264 | 5.303 |
| | 6.264 | 5.303 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.805,04 TL (28 Şubat 2011: 2.623,23 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5,10 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (28 Şubat 2011: %4,66). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %93,6 (28 Şubat 2011: % 93,6) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Mart 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Açılış | 5.303 | 4.243 |
| Hizmet maliyeti | 4.439 | 3.471 |
| Faiz maliyeti | 247 | 198 |
| Ödenen kıdem tazminatları | (3.725) | (2.609) |
| Kapanış | 6.264 | 5.303 |

Toplam giderin 4.686 TL'si (1 Mart 2010 – 28 Şubat 2011: 3.669 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Peşin ödenen giderler | 26.047 | 16.129 |
| Verilen sipariş avansları | 13.928 | 14.558 |
| Personelden alacaklar | 79 | 91 |
| Diğer | 3.415 | 336 |
| | 43.469 | 31.114 |
| <u>Diğer Duran Varlıklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
| Devreden KDV | 62.987 | 87.456 |
| Verilen sipariş avansları | 39.872 | 9.326 |
| Peşin ödenen giderler | 16.009 | 24.664 |
| | 118.868 | 121.446 |
| <u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 12.625 | 11.290 |
| Personele borçlar | 8.123 | 5.929 |
| Tahsil edilen kazanılmamış hizmet gelirleri | 1.762 | 1.875 |
| Alınan sipariş avansları | 381 | 497 |
| Diğer | 1.141 | 561 |
| | 24.032 | 20.152 |
| <u>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
| Tahsil edilen kazanılmamış hizmet gelirleri | 537 | 1.240 |
| | 537 | 1.240 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| <u>Ortaklar</u> | <u>(%)</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>(%)</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|
| Tesco PLC | 95,42 | 166.678 | 92,92 | 103.892 |
| Halka açık kısım | 4,58 | 8.004 | 7,08 | 7.912 |
| Diğer | <1 | <1 | <1 | 7 |
| Nominal sermaye | 100 | 174.682 | 100 | 111.811 |

Şirket'in 29 Şubat 2012 itibariyle sermayesi 174.682 TL olup (28 Şubat 2011: 111.811 TL) her biri 1 TL değerinde 174.682 bin adet (28 Şubat 2011: 111.811 bin adet) paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır.

Şirket'in 200.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 111.811 TL olan nominal sermayesi 62.871 TL (% 56,23 oranında) nakit olarak artırılarak 174.682 TL'ye çıkarılmıştır. Artırım sırasında mevcut ortakların rüçhan hakları, nominal değeri 1 TL olan beher hisse için toplam 8,43 TL karşılığında, 12 Eylül 2011 – 26 Eylül 2011 tarihleri arasında primli olarak kullanılmıştır. Rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasada 1 TL nominal değerli 1 pay için 8,44 TL fiyattan 30 Eylül 2011 - 4 Eylül 2011 tarihleri arasında halka arz edilmiştir. 4 Ekim 2011 tarihi itibariyle sermaye artırımına konu tüm hisselerin satış işlemi tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artırımından 530.049 TL tutarında nakit girişi sağlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen 24 Ekim 2011 Tarih 1901 sayılı, "Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge" 27 Ekim 2011 tarihinde, Şirket'in müracaatı sonucunda İzmir Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

Bu itibarla, sermaye artırım işlemi usulüne uygun olarak tamamlanmış ve Şirket'in çıkarılmış sermayesi 174.682 TL olarak tescil edilmiştir.

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 tarihleri itibariyle sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

| | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 45.669 | 45.669 |
| | 45.669 | 45.669 |

c) Hisse senetleri ihraç primleri

878.120 TL (28 Şubat 2011: 410.942 TL) tutarındaki hisse senedi ihraç primi, Şirket'in sermaye artışı sırasındaki hisse senetlerinin fiyatı ile nominal değerleri arasındaki farkı temsil eder.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Yasal yedekler | <u>2.213</u> | <u>2.213</u> |
| | <u>2.213</u> | <u>2.213</u> |

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

e) Hisse senedi grupları

13 Şubat 2004 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla yapılan değişiklik sonrası Şirket'in (A) Grubu hisseleri nama yazılıdır. (A) Grubu hisselerine sahip hissedarlar Şirket'in pay defteri'ndeki kayıtlara uygun olarak belirlenir. Şirket'in (B) Grubu hisseleri hamiline yazılı hisselerdir.

Nama yazılı hisse senetleri ciro ve teslim edilmek suretiyle devredilirler. Hisselerin devri ancak Yönetim Kurulu'nun söz konusu hisse devir işlemine izin vermesi ve bunun Şirket'in pay defteri'ne kaydı halinde mümkündür.

Yönetim Kurulu hiç bir gerekçe göstermeksizin hisse senedinin devrine izin vermemek ve izinsiz yapılan devirleri pay defterine kaydetmemek hakkına sahiptir.

Ancak;

a) (A) Grubu hissedarların hisselerini kanuni mirasçılara devretmeleri,

b) (A) Grubu hissedarların çoğunluğuna sahip oldukları şirketlere ve/ veya hükmi şahıs şirket ortaklarının kendilerinin çoğunluğuna sahip şahıs ve/veya şirketlere devretmeleri halinde bu hususların belge ile Yönetim Kurulu'na tevsiki şartı ile Yönetim Kurulu'nca pay defterine kaydedilir.

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilecek en az dokuz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyelerinin beş adedi; (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nun görev yapması sırasında herhangi bir nedenle bir üyelik açıldığı takdirde Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi gereğince ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, Yönetim Kurulu tarafından yeni bir üye seçilecektir.

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul gerek görürse, Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir. Ayrıca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için 100 oy hakkı bulunmaktadır. (B) Grubu hisselerine ise tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

f) Geçmiş yıl zararları

Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıllar zararları ve net dönem zararı toplamı 310,621 TL'dir, kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar tutarı 929,703 TL'dir.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ticari mal satışları | 1.949.832 | 1.665.164 |
| Diğer satışlar | 132.918 | 125.401 |
| Satış iskontoları (-) | (2.074) | (453) |
| Satış iadeleri (-) | (17.576) | (6.912) |
| Net satışlar | 2.063.100 | 1.783.200 |
| Satışların maliyeti | (1.506.390) | (1.300.402) |
| Brüt Kar | 556.710 | 482.798 |

Şirket'in diğer satışlardan kaynaklanan gelirlerinin 44.403 TL tutarındaki (28 Şubat 2011: 42.316 TL) kısmı kira gelirlerinden, kalan tutar ise tedarikçilere sağladığı hizmetlerden oluşmaktadır.

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

| <u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı</u> | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel giderleri | (79.218) | (66.065) |
| Reklam giderleri | (27.912) | (29.034) |
| Ambalaj giderleri | (10.795) | (7.949) |
| Diğer | (13.390) | (14.358) |
| | (131.315) | (117.406) |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

| <u>Genel Yönetim Giderleri Detayı</u> | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Personel giderleri | (104.208) | (102.461) |
| Amortisman ve itfa payı (Not 17-18-19) | (87.307) | (75.843) |
| Enerji giderleri | (49.474) | (48.383) |
| Kira giderleri | (48.571) | (37.274) |
| Dışardan sağlanan hizmet giderleri | (17.903) | (17.373) |
| Temizlik giderleri | (12.281) | (11.646) |
| Bakım onarım giderleri | (10.520) | (9.206) |
| Güvenlik giderleri | (9.843) | (8.325) |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (6.475) | (5.949) |
| Seyahat ve taşıt giderleri | (3.747) | (3.368) |
| Kıdem tazminatları (Not 24) | (4.686) | (3.669) |
| Haberleşme giderleri | (2.253) | (2.714) |
| Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10) | (696) | (275) |
| Diğer | (35.908) | (27.084) |
| | <u>(393.872)</u> | <u>(353.570)</u> |

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ticari mal maliyeti | (1.506.390) | (1.300.402) |
| Personel giderleri | (183.426) | (168.526) |
| Amortisman ve itfa payları (Not 17-18-19) | (87.307) | (75.843) |
| Enerji giderleri | (49.474) | (48.383) |
| Kira giderleri | (48.571) | (37.274) |
| Reklam giderleri | (27.912) | (29.034) |
| Dışardan sağlanan hizmet giderleri | (17.903) | (17.373) |
| Temizlik giderleri | (12.281) | (11.646) |
| Güvenlik giderleri | (9.843) | (8.325) |
| Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10) | (696) | (275) |
| Diğer | (87.774) | (74.297) |
| | <u>(2.031.577)</u> | <u>(1.771.378)</u> |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER

29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit kıymet satış gelirleri | 2.577 | 155 |
| Dava karşılığı iptali geliri (Not 22) | 1.223 | - |
| Hizmet gelirleri | 91 | 83 |
| Diğer | 893 | 1.993 |
| | <u>4.784</u> | <u>2.231</u> |

Diğer Faaliyetlerden Giderler

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapanan mağazalara ait giderler | (1.198) | (884) |
| Dava karşılığı iptali gideri (Not 22) | - | (894) |
| Diğer | (177) | (363) |
| | <u>(1.375)</u> | <u>(2.141)</u> |

32. FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Bankalardan elde edilen faiz geliri | 3.158 | 565 |
| Kur farkı geliri | 496 | 724 |
| Vade farkı geliri | 262 | 1.818 |
| | <u>3.916</u> | <u>3.107</u> |

33. FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Kredi kartı tahsilatları ile ilgili banka komisyonları ve finansman giderleri | (20.990) | (18.979) |
| Faiz gideri | (16.364) | (22.021) |
| Kur farkı gideri | (683) | (433) |
| Diğer | - | (1.678) |
| | <u>(38.037)</u> | <u>(43.111)</u> |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (28 Şubat 2011: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketlerin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (28 Şubat 2010: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (28 Şubat 2010: %20). 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 yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. 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 belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması

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

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Vergi öncesi dönem karı/ (zararı) | 811 | (28.092) |
| Gelir vergisi oranı %20 | (162) | 5.618 |
| Vergi etkisi: | | |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler | (4.097) | (5.026) |
| - vergiye tabi olmayan gelirler | 1.203 | 1.208 |
| - üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanan yatırım indirimi ve geçmiş dönem zararları | 10.164 | 13.682 |
| - diğer | 807 | 23 |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri | <u>7.915</u> | <u>15.505</u> |

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (28 Şubat 2011:%20).

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

| <u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u> | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Açılış | (32.789) | (17.284) |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen | (7.915) | (15.505) |
| Kapanış | <u>(40.704)</u> | <u>(32.789)</u> |

(İndirilebilir) / vergilendirebilir geçici farklar

| 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|---------------|---------------|
|---------------|---------------|

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin defter değerleri ile yasal vergi matrahı arasındaki farklar | 88.397 | 80.210 |
| Gelecek yıllara devreden mali zarar | (173.754) | (129.265) |
| Kullanılabilir yatırım indirimi | (76.654) | (70.325) |
| Borç ve gider karşılıkları | (9.622) | (11.553) |
| Ciro primi karşılığı- net | (4.813) | (3.013) |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | (11.546) | (5.593) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (6.264) | (5.303) |
| Diğer | 10.080 | 436 |
| | <u>(184.176)</u> | <u>(144.406)</u> |

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)

| 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 | |
|---|---------------|---------------|
| Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin defter değerleri ile yasal vergi matrahı arasındaki farklar | (13.811) | (12.135) |
| Gelecek yıllara devreden mali zarar | 34.751 | 25.853 |
| Kullanılabilir yatırım indirimi | 15.331 | 14.065 |
| Borç ve gider karşılıkları | 1.924 | 2.311 |
| Ciro primi karşılığı- net | 963 | 603 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | 2.309 | 1.119 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.253 | 1.061 |
| Diğer | (2.016) | (88) |
| | <u>40.704</u> | <u>32.789</u> |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 tarihli finansal tablolara yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış gelecek yıllara devreden mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|------|----------------|----------------|
| 2013 | 56.821 | 2.899 |
| 2014 | 72.263 | 21.639 |
| 2015 | 19.087 | 64.060 |
| 2016 | 25.583 | 40.667 |
| | 173.754 | 129.265 |

Şirket yönetimi, yukarıda belirtilen geçmiş yıl zararlarının 173.754 TL'sinin gelecekte kullanabileceğini öngörmekte olup, bu öngörülen tutarı baz alarak geçmiş yıllardan devreden mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır (28 Şubat 2011: 129.265 TL).

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Mart 2011- 29 Şubat 2012 | 1 Mart 2010- 28 Şubat 2011 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Net dönem karı/(zararı) | 8.726 | (12.587) |
| Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (bin) | 133.283 | 111.811 |
| Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç/(kayıp) | 0,0655 | (0,1126) |

Şirket yönetimi, 1 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 dönemine ait hisse başına kazancını, sermaye artırımının yapıldığı 27 Ekim 2011 tarihinden önceki hisse senedi adedi ile bu tarihten sonraki dönemde çıkarılmış hisse senedi adedinin gün bazında ağırlıklı ortalamasını dikkate alarak hesaplamıştır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| <u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Tesco Stores Ltd. | 1.935 | 65 |
| Tesco International Clothing Brand S.R.O | 1.760 | 219 |
| Tesco International Sourcing Ltd. | - | 4.439 |
| Tesco International Services Ltd. | - | 952 |
| Diğer | 317 | 74 |
| | 4.012 | 5.749 |

Şirket'in 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Tesco Stores Ltd'den ve Tesco International Clothing Brand S.R.O'dan olan alacaklarının önemli bir kısmı, hizmet faturalarından ve ticari mal ithalat avanslarından oluşmaktadır.

| <u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Tesco PLC | 1.600 | - |
| Diğer | 182 | - |
| | 1.782 | - |

Şirket'in diğer alacaklarının önemli bir bölümü, Şirket'in ana ortağı, Tesco PLC, tarafından yapılan sermaye artışından kaynaklanan giderlerin Şirket tarafından ödenmesi, ve daha sonra ilgili tutarın Tesco PLC tarafından karşılanması ile ilgilidir.

| <u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Tesco Hindustan Service Centre Private Ltd. | 3.070 | 16 |
| Tesco International Sourcing Ltd. | 1.865 | - |
| Dunnhumby Ltd. | 1.328 | 961 |
| Tesco Stores Ltd. | 582 | 587 |
| Tesco International Services Ltd. | 479 | 640 |
| Tesco Global Employment Company Ltd. | 271 | - |
| Tesco-Global Aruhazak RT | 229 | 369 |
| Tesco International Clothing Brands S.R.O. | - | 888 |
| Tesco Stores CR/SR | - | 1.779 |
| Diğer | 205 | 108 |
| | 8.029 | 5.348 |

29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Tesco Hindustan Service Centre Private Ltd.'ye olan borçlar hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| <u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Tesco Stores Ltd. | - | 112.865 |
| | <u>-</u> | <u>112.865</u> |

28 Şubat 2011 tarihi itibarıyla Tesco Stores Ltd.'ye olan borçlar, söz konusu şirketten alınan 60.000 TL ve 50.000 TL' lik kredilerin ana paraları ve 2.865 TL tutarındaki faiz tahakkuklarından oluşmaktadır. Söz konusu borçlar, Not 27'de açıklanan sermaye artışı ile birlikte, öncelikli olarak Tesco Stores Ltd.'den Tesco PLC'ye devredilmiş, daha sonra Tesco PLC tarafından yapılan sermaye artışına istinaden kalan borç bakiyesi mahsup edilmiştir.

| <u>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar</u> | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Tesco PLC | 650.000 | 650.000 |
| | <u>650.000</u> | <u>650.000</u> |

Tesco PLC'ye olan borçlar, söz konusu şirketten alınan toplam 650.000 TL tutarında 2 Ekim 2058 vadeli, faizsiz krediden oluşmaktadır.

| <u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u> | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Tesco International Clothing Brand S.R.L | 57.985 | 17.202 |
| Tesco International Sourcing Ltd. | 3.046 | 2.459 |
| | <u>61.031</u> | <u>19.661</u> |

| <u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u> | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Tesco Stores Ltd. | 5.751 | 4.551 |
| Tesco International Services Ltd. | 5.010 | 5.157 |
| Dunnhumby Ltd. | 4.582 | 3.913 |
| Tesco Hindustan Service Centre Private Ltd. | 3.046 | 276 |
| Tesco PLC | 2.181 | - |
| Tesco Stores CR/SR | 1.143 | 2.340 |
| Diğer | 1.256 | 830 |
| | <u>22.969</u> | <u>17.067</u> |

Şirket'in 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Tesco Stores Ltd. ve Tesco International Services Ltd.'den olan alımlarının önemli bir kısmı, hizmet faturalarından oluşmakta, Dunnhumby Ltd'den olan alımlar ise pazarlama hizmetine ilişkin alımlardan oluşmaktadır. Tesco Hindustan Service Centre Private Ltd.'den ise bilgi teknolojisi alanında hizmet alımı yapılmaktadır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| <u>İlişkili şirketlere hizmet satışları</u> | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Tesco International Services Ltd. | 3.664 | 4.529 |
| Tesco Stores Ltd. | 2.742 | 1.183 |
| Tesco International Clothing Brand S.R.O | 126 | 4.854 |
| Diğer | 863 | 8 |
| | 7.395 | 10.574 |
| <u>İlişkili taraflara finansman giderleri</u> | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
| Tesco Stores Ltd. | 6.701 | 12.820 |

Cari dönemde, üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki şekildedir;

| | <u>1 Mart 2011- 29 Şubat 2012</u> | <u>1 Mart 2010- 28 Şubat 2011</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kısa vadeli faydalar | 15.475 | 10.077 |
| Prim ödemeleri | 2.670 | - |
| İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar | - | 358 |
| | 18.145 | 10.435 |

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin ve ilişkili taraflardan finansal borçların bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

| | 29 Şubat 2012 | 28 Şubat 2011 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Toplam borçlar | 650.000 | 929.946 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (115.385) | (27.815) |
| Net borç | 534.615 | 902.131 |
| Toplam özkaynaklar | 977.168 | 438.393 |
| Borç/ özkaynaklar oranı | %55 | %206 |

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Şirket'in İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir. Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

c) Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir. 29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Toplam |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| 29 Şubat 2012 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) | 4.012 | 41.147 | 1.782 | 3.863 | 110.445 | 161.249 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 5.316 | - | - | - | 5.316 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 4.012 | 25.061 | 1.782 | 3.863 | 110.445 | 145.163 |
| 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 net defter değeri | - | 16.086 | - | - | - | 16.086 |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 5.316 | - | - | - | 5.316 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 6.142 | - | - | - | 6.142 |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (6.142) | - | - | - | (6.142) |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Toplam |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|---------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| 28 Şubat 2011 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 5.749 | 23.264 | - | 365 | 23.393 | 52.771 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 4.257 | - | - | - | 4.257 |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 5.749 | 16.169 | - | 365 | 23.393 | 45.676 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 7.095 | - | - | - | 7.095 |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 4.257 | - | - | - | 4.257 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 5.685 | - | - | - | 5.685 |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (5.685) | - | - | - | (5.685) |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Kredi riski (devamı)

Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak vadesi geçmiş finansal varlıkların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmekte olup ilgili tutarların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| 29 Şubat 2012 | <u>Ticari Alacaklar</u> | | <u>Toplam</u> |
|--|--------------------------|-----------------------|---------------|
| | <u>İlişkili taraflar</u> | <u>Diğer taraflar</u> | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | 10.139 | 10.139 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | 447 | 447 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | 199 | 199 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 5.301 | 5.301 |
| | - | 16.086 | 16.086 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 5.316 | 5.316 |

| 28 Şubat 2011 | <u>Ticari Alacaklar</u> | | <u>Toplam</u> |
|--|--------------------------|-----------------------|---------------|
| | <u>İlişkili taraflar</u> | <u>Diğer taraflar</u> | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | 1.405 | 1.405 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | 447 | 447 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | 199 | 199 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 5.044 | 5.044 |
| | - | 7.095 | 7.095 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 4.257 | 4.257 |

d) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Şirket'in İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket'in İcra ve Yönetim Kurulları, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

d) Likidite riski (devamı):

29 Şubat 2012

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme</u> | <u>3 aydan</u> | <u>3-12</u> | <u>1-5</u> | <u>1-50 yıl</u> |
|---|----------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| | | <u>uyarınca nakit</u> | | | | |
| | | <u>cıktılar toplamı</u> | <u>kısa (I)</u> | <u>ay arası (II)</u> | <u>yıl arası (III)</u> | <u>arası (IV)</u> |
| | | <u>(I+II+III+IV)</u> | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 320.846 | 322.919 | 321.423 | 1.496 | - | - |
| Diğer borçlar | 654.127 | 656.200 | 6.200 | - | - | 650.000 |
| | 974.973 | 979.119 | 327.623 | 1.496 | - | 650.000 |

28 Şubat 2011

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme</u> | <u>3 aydan</u> | <u>3-12</u> | <u>1-5</u> | <u>1-50 yıl</u> |
|---|----------------------|-------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| | | <u>uyarınca nakit</u> | | | | |
| | | <u>cıktılar toplamı</u> | <u>kısa (I)</u> | <u>ay arası (II)</u> | <u>yıl arası (III)</u> | <u>arası (IV)</u> |
| | | <u>(I+II+III+IV)</u> | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Finansal borçlar | 167.081 | 187.360 | 6.439 | 12.174 | 168.747 | - |
| Ticari borçlar | 277.960 | 279.884 | 269.948 | 9.936 | - | - |
| Diğer borçlar | 766.581 | 779.340 | 3.716 | 125.624 | - | 650.000 |
| | 1.211.622 | 1.246.584 | 280.103 | 147.734 | 168.747 | 650.000 |

e) Piyasa riski:

i) Kur riski yönetimi

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler, Şirket'in İcra ve Yönetim Kurulları'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu ile kurlar yakından takip edilmektedir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

e) Piyasa riski: (devamı)

i) Kur riski yönetimi (devamı)

29 Şubat 2012 ve 28 Şubat 2011 itibariyle yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | 29 Şubat 2012 | | |
|--|--|----------------|--------------|--------------|
| | | ABD Doları | Euro | GBP |
| 1. Ticari Alacak | 2.381 | - | - | 859 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar | 1.922 | 119 | 84 | 547 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 3. DÖNEN VARLIKLAR | 4.303 | 119 | 84 | 1.406 |
| 4. Diğer | - | - | - | - |
| 5. DURAN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 6. TOPLAM VARLIKLAR | 4.303 | 119 | 84 | 1.406 |
| 7. Ticari Borçlar | 10.234 | 2.532 | 200 | 1.926 |
| 8. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 9a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 10.234 | 2.532 | 200 | 1.926 |
| 11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 10.234 | 2.532 | 200 | 1.926 |
| 12. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu | - | - | - | - |
| 12.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 12 b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (5.931) | (2.413) | (116) | (520) |
| 14. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | (5.931) | (2.413) | (116) | (520) |
| 15. İthalat | 85.462 | 51.438 | - | - |
| 16. İhracat | 21 | 13 | - | - |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

e) Piyasa riski: (devamı)

i) Kur riski yönetimi (devamı)

| | <u>28 Şubat 2011</u> | | | |
|--|--|------------|-----------|----------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro | GBP |
| 1. Ticari Alacak | 79 | - | 36 | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar | 1.376 | 229 | 55 | 348 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 3. DÖNEN VARLIKLAR | 1.455 | 229 | 91 | 348 |
| 4. Diğer | - | - | - | - |
| 5. DURAN VARLIKLAR | - | - | - | - |
| 6. TOPLAM VARLIKLAR | 1.455 | 229 | 91 | 348 |
| 7. Ticari Borçlar | 3.697 | 3 | 20 | 1.425 |
| 8. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 9a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 10. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 3.697 | 3 | 20 | 1.425 |
| 11. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 3.697 | 3 | 20 | 1.425 |
| 12. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu | - | - | - | - |
| 12.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 12 b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | (2.242) | 226 | 71 | (1.077) |
| 14. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | (2.242) | 226 | 71 | (1.077) |
| 15. İthalat | 33.765 | 22.155 | - | - |
| 16. İhracat | 4.854 | 3.275 | - | - |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Piyasa riski (devamı):

i) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket başlıca ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir.

| 29 Şubat 2012 | Kar / Zarar | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (421) | 421 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (421) | 421 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | (27) | 27 |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (27) | 27 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 7 - GBP net varlık / yükümlülük | (144) | 144 |
| 8 - GBP riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- GBP net etki (4+5) | (144) | 144 |
| Toplam(3 + 6 + 9) | (592) | 592 |
| 28 Şubat 2011 | Kar / Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 36 | (36) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | 36 | (36) |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | 16 | (16) |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | 16 | (16) |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 7 - GBP net varlık / yükümlülük | (276) | 276 |
| 8 - GBP riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- GBP net etki (4+5) | (276) | 276 |
| Toplam(3 + 6 + 9) | (224) | 224 |

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

e) Piyasa riski (devamı):

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faiz riski ilişkili taraflardan alınan diğer borçlardan kaynaklanmaktadır (Not 37). Değişken faizli banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler, Şirket için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Şirket yönetimi, faiz riskini azaltabilmek için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika izlemektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

| | <u>29 Şubat 2012</u> | <u>28 Şubat 2011</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Sabit Faizli Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar | 152.640 | 41.160 |
| Finansal Yükümlülükler | 320.846 | 445.041 |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Yükümlülükler | - | 112.865 |

ii) Fiyat riski

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

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| 29 Şubat 2012 | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------|---|---|---------------|-----|
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 115.385 | - | 115.385 | 6 |
| Ticari alacaklar | 37.135 | - | 37.135 | 10 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 5.794 | - | 5.794 | 37 |
| Diğer alacaklar | 4.565 | - | 4.565 | 11 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | |
| Ticari borçlar | - | 312.817 | 312.817 | 10 |
| İlişkili taraflara borçlar | - | 658.029 | 658.029 | 37 |
| Diğer borçlar | - | 4.127 | 4.127 | 11 |

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine yakındır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

| 28 Şubat 2011 | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------|---|---|---------------|-----|
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 27.815 | - | 27.815 | 6 |
| Ticari alacaklar | 17.515 | - | 17.515 | 10 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 5.749 | - | 5.749 | 37 |
| Diğer alacaklar | 968 | - | 968 | 11 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | |
| Finansal borçlar | - | 167.081 | 167.081 | 8 |
| Ticari borçlar | - | 272.612 | 272.612 | 10 |
| İlişkili taraflara borçlar | - | 768.213 | 768.213 | 37 |
| Diğer borçlar | - | 3.716 | 3.716 | 11 |

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine yakındır.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizle dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Şirket'in yukarıda belirtildiği şekilde ikinci ve üçüncü seviyede değerlendirdiği herhangi bir finansal aracı bulunmamaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

TESCO KİPA KİTLE PAZARLAMA TİCARET VE GIDA SANAYİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 29 ŞUBAT 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir;

- 11 Nisan 2012 tarihinde Şirket’in Marmaris, Kemeraltı’da 441 m² satış alanlı bir mağazası hizmete açılmıştır.
- 19 Nisan 2012 tarihinde Şirket’in Bursa, Mustafa Kemalpaşa’da 477 m² satış alanlı bir mağazası hizmete açılmıştır.
- 3 Mayıs 2012 tarihinde Şirket’in Muğla, Göcek’te 262 m² satış alanlı bir mağazası hizmete açılmıştır.

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

Şirket yönetimi tarafından yapılan sınıflama:

Şirket yönetimi, finansal tabloların daha açık yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından Şirket’in kapsamlı gelir tablosunda aşağıdaki sınıflama kaydını yapmıştır;

- 1 Mart 2010 – 28 Şubat 2011 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda, satış gelirleri ve satışların maliyeti dipnotunda, “Satış iskontoları” içerisinde bulunan 5.082 TL tutarındaki alışveriş çekleri kullanımı ile ilgili bakiye, cari dönemde, “Diğer satışlar” ve “Ticari mal satışları” hesaplarındaki ilgili alışveriş çekleri satışından kaynaklanan bakiye ile netleştirilmiştir.