

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2020 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Teknosa İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Teknosa İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın ve tedarikçilerden elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Hasılatın ve tedarikçilerden elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için Dipnot 2.4'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Şirket'in hasılat elde ettiği başlıca gelir unsurları arasında, mağazalar ve internet sitesi aracılığıyla teknoloji ürünleri satışları, bayi ağı aracılığıyla klima ve buzdolabı satışları ve tedarikçilerden elde ettiği ciro primi ve benzeri gelirler bulunmaktadır.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen perakende satış gelirlerinin doğruluğuna ilişkin olarak; faturalandırma sürecinde işlenen verinin büyüklüğü nedeniyle doğal bir kontrol riski bulunmaktadır.

Şirket'in tedarikçilerden elde ettiği ciro primi ve diğer gelirleri ise tedarikçileri ile yapmış olduğu ticaret anlaşmalarına dayanmakta olup, bu anlaşmaların içerikleri satın alım miktarlarına, promosyon ve pazarlama aktivitelerine ve çeşitli indirim türlerine ait taahhütlerden oluşmaktadır. Bu taahhütler döneme bağlı olarak ve o dönem içinde yapılan alımların toplamı için veya o alımların içindeki bazı ürünler için dönemler itibari ile değişiklik gösterebilmektedir. Söz konusu gelirler Şirket'in tedarikçileri ile üzerinde mutabık kaldığı işlemlerin gerçekleşmesi oranında muhasebeleştirilmektedir.

Bu nedenlerle Şirket'in perakende satış gelirleri ve tedarikçilerinden elde ettiği gelirler denetimimizde odaklanılan bir alan olmuştur.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Perakende satış gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir :

-Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının TFRS 15'e uygunluğunun ve Şirket'in hasılat elde ettiği unsurlarla ilgili açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi;

-BT uzmanlarımızın yardımı vasıtasıyla yönetimin aşağıda belirtilen kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyişlerinin değerlendirilmesi;

•Program erişim kontrolleri, program değişikliği kontrolleri, program geliştirme kontrolleri ve bilgisayar çalışma kontrolleri gibi BT genel ortamına ilişkin kilit iç kontroller; ve

•Fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili BT iç kontrolleri ve fiyatlandırma ve faturalandırma sistemleriyle muhasebe sistemleri arasında uçtan uca mutabakat kontrolleri.

-Kasa işlemlerine ait BT altyapısı ile muhasebe sistemi arasındaki entegrasyonun test edilmesi;

-Veri kayıtlarının, faturalandırma sistemleri ve defter-i kebir arasında uçtan uca mutabakatlarının test edilmesi ve

-Olağan faturalandırma süreci dışında kalan ve bu sebeple yüksek seviyede yönetim muhakemesi taşıyan sistematik olmayan düzeltmelere yönelik örneklem seçilerek maddi doğrulama testlerinin uygulanması.

-Yıl boyunca kasalardan geçen perakende satışlarından elde edilen nakdin ilgili banka dökümanlarından doğrulanması ve muhasebeleştirilen ciro ile mutabakatının yapılması,

-Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerin örneklem yöntemiyle uygun finansal raporlama döneminde finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi;

-Şirket'in yıl içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu yüksek risk içeren yevmiye kayıtlarının değerlendirilmesi.

Tedarikçilerden elde edilen gelirlere yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

-Tedarikçilerden elde edilen ciro primi gelirlerinin doğru dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirildiğinin kontrol edilmesine yönelik olarak önemli tutardaki ciro primi gelirleri kapsayacak şekilde tedarikçiler ile yapılan yazışmaların incelenmesi, ve satın alımlara ilişkin fiyatlandırma ve faturalandırmanın tamlığı ve doğruluğuyla ilgili BT iç kontrolleri ve fiyatlandırma ve faturalandırma sistemleriyle muhasebe sistemleri arasında uçtan uca mutabakat kontrolleri.

-Tahakkuk olarak muhasebeleştirilen gelirler için müteakip dönemde gerçekleşmelerin (faturaya dönüşlerin) kontrol edilmesi.

-Ciro primi gelirlerinin önemli kısmının elde edildiği tedarikçiler ile olan cari hesap mutabakatların dış teyit yöntemiyle test edilmesi.

Ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği

Ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4, Dipnot 2.5 ve Dipnot 25'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Şirket 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl itibarıyla, geri kazanılabilir olduğunu değerlendirdiği indirilebilen geçici farklar ile kullanılmayan geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Bununla birlikte geri kazanılabilir olduğunu değerlendirdiği indirilebilen geçici farklar ile kullanılmayan geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

-Yönetim tarafından yapılan varsayımları analiz ederek, gelecekteki vergilendirilebilir kazanç tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin değerlendirilmesi ve sorgulanması;

Ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği, Şirket'in gelecekte, indirilebilir geçici farklarını ve geçmiş yıl mali zararları (süresi dolmadan önce) kullanabileceği vergilendirilebilir karlar üretme kabiliyetine bağlıdır.

Gelecekteki vergilendirilebilir karların ve geçici farkların gerçekleşmesine ilişkin tutarların ve zamanlamalarının tahmin edilmesi doğal bir belirsizlik içerdiğinden, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir. Ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ve geri kazanılabilirliği önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirir.

-Kullanılan tahmin ve varsayımların Yönetim Kurulu tarafından onaylanan gelecek iş planlarındaki tutarlarla mutabakatı;

-Yönetimin bir önceki yıl tahminleriyle cari yılda gerçekleşen vergilendirilebilir karları karşılaştırarak , yönetimin gelecekteki vergilendirilebilir kar tahminlerinin tarihsel olarak doğruluğunun göz önünde bulundurulması ve kilit varsayımların seçiminde yönetimin tarafsızlığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığının değerlendirilmesi;

-Geçerli olduğu durumlarda, mevzuatta yaşanan değişikliklerin etkisinin dikkate alınması;

-Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarının ve geçerlilik sürelerinin vergi beyannameleri ile mutabakatı; ve

-Şirket'in finansal tablolarına yansıtılan ya da yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının tahmininde kullanılan muhakemelerin uygulanmasına yönelik finansal tablolarda yer alan açıklamaların, TFRS hükümlerine istinaden ertelenmiş vergi pozisyonunu uygun bir şekilde yansıtıp yansıtmadığının değerlendirilmesi.

TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulaması

TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları için Dipnot 2.4'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Şirket'in mağazalar depolar, nakil vasıtalar ve genel müdürlük binası da dahil olmak üzere çeşitli kira sözleşmeleri bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda 219.710 bin TL kullanım hakkı varlığı kaydetmiştir (31 Aralık 2019: 321.898 bin TL). Söz konusu kullanım hakkı varlıklarının toplam duran varlıklar içindeki payı % 56'dır (31 Aralık 2019: %62). Şirket, kiralama sözleşmelerine bağlı olarak 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 266.406 bin TL (31 Aralık 2019: 357.638 bin TL) kiralama işlemlerinden borç muhasebeleştirmiştir.

Kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğü ölçmek için kiralama süresinin değerlendirilmesi ile kullanım varlığının bileşenlerinin, kira ödemelerinin ve uygun iskonto oranlarının belirlenmesi için

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

-Şirket ve kiraya verenler arasında imzalanan kiralama sözleşmelerinden örnekler incelenmiştir. İlgili sözleşmeler, TFRS 16 kapsamında değerlendirilmiş olup kapsama alınma kriterleri kontrol edilmiştir.

-Şirket yöneticileri ile görüşmelerimiz sonucunda, Şirket'in kira sözleşmelerinin veya kiralama işlemi içeren sözleşmelerin belirleme süreci incelenmiştir.

-Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen dayanak varlıklar ve kiralama süresi 12 aydan kısa olan kiralamalar için yararlanılan muafiyetlerin kira

önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirmektedir.

TFRS 16'nın uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları açısından önemli olması nedeniyle denetimimiz de odaklanılan bir alan olmuştur.

Kiralama sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden her bir duruma özgü muhasebeleştirme esasları belirlenirken yönetim tarafından önemli muhakemelerin yapılmasını gerektireceğinden, "TFRS 16'nın uygulaması" kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

sözleşmelerinin ilgili hükümleri incelenerek uygunluğu değerlendirilmiştir.

-Sabit kirali ve asgari garanti ödeme koşulu içeren kiralamalar için TFRS 16 kapsamında gelecekteki kira ödemelerinin net bugünkü değer hesaplamaları kontrol edilmiştir. Sözleşmelere göre kira artış oranları değerlendirilmiş ve hesaplamada kullanılan ödeme planı ile karşılaştırılmıştır.

-Kapsama alınan sözleşmelerin vadelerine ve döviz cinsine göre kullanılan iskonto oranları incelenmiştir.

-Şirket'in kullanım hakkı varlıklarını ve kira yükümlülüklerinin belirlenmesine esas teşkil eden hesaplamaların temin edilerek, her bir kiralama örneği için, kiralama sözleşmelerinde sayısal olarak kullanılan girdilerin doğrulanması, kullanılan iskonto oranlarının uygunluğu değerlendirilip yeniden hesaplama yapmak suretiyle kontroller gerçekleştirilmiştir.

-Şirket'in kullanım hakkı varlıkları ve kira yükümlülüklerine ilişkin kullanılan muhasebe politikalarının TFRS 16'ya uygunluğu ile kiralamalara ilişkin yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Finansal durum-Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri.

Finansal yeterliliğin sağlanması ile ilgili kullanılan önemli muhasebe tahminlerinin detayı için Dipnot 2.5'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığına ilişkin olarak kilit belirleyiciliğe sahip olan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") tarafından düzenlenmiş belirli yükümlülükler bulunmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde 85.296 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı ile birlikte negatif durumda olan özkaynakları 165.546 TL'dir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

-Şirket yönetimi tarafından Ticaret Bakanlığı tarafından 26 Aralık 2020 tarihli ve 31346 sayılı Resmi Gazete'de "6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar hakkında tebliğde değişiklik yapılmasına dair tebliğ" uyarınca yapmış olduğu hesaplamada kullanılan tutarların doğruluğu ve tamlığı kontrol edilmiş ve ilişikteki finansal tablolar ile mutabakatı yapılmıştır.

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

Bu değişiklik uyarınca, 1 Ocak 2023 tarihine kadar, Kanunun 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. Bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılır. Bu fıkra kapsamında yapılacak hesaplamalara ilişkin olarak 13 üncü madde uyarınca hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir kayda yer verilmeyerek, bu durum bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterilir.

Şirket bu değişiklik sonrası Türk Ticaret Kanun'un 376'ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma değerlendirmeleri yapmıştır. Yapılan değerlendirmede Şirket'in özkaynaklarının SPK'nın 2014/11 sayılı İlke Kararı ve TTK 376. maddesi uyarınca belirlenen limitlerin üzerinde (+) 78.299 TL olduğu tespit edilmiştir.

Özkaynaklara ilişkin olarak söz konusu tebliğ uyarınca yapılan hesaplamalar sonucu ulaşılan tutarlar ile ilişikteki finansal tablolarda yer alan tutarlar arasındaki mutabakatın yapılması önem arz ettiğinden, bu alan kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

-Şirket yönetimi tarafından söz konusu tebliğ uyarınca yapmış olduğu açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 16 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Ruşen Fikret Selamet, SMMM

Sorumlu Denetçi

16 Şubat 2021

İstanbul, Türkiye

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	392.201	37.267
Trade Receivables	7	103.297	66.362
Trade Receivables Due From Related Parties	4,7	14.883	677
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	88.414	65.685
Inventories	9	1.056.528	860.128
Prepayments	10	8.468	5.817
Other current assets	18	4.947	24.892
SUB-TOTAL		1.565.441	994.466
Total current assets		1.565.441	994.466
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	8	571	496
Investment property	12	29.610	29.222
Property, plant and equipment	13	60.462	59.737
Right of Use Assets	11	219.710	321.898
Intangible assets and goodwill	14	39.642	35.813
Prepayments	10	49	27
Deferred Tax Asset	25	45.165	70.917
Total non-current assets		395.209	518.110
Total assets		1.960.650	1.512.576
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	6	370.058	105.521
Current Borrowings From Unrelated Parties		370.058	105.521
Bank Loans	6	370.058	105.521
Current Portion of Non-current Borrowings		98.406	84.720
Current Portion of Non-current Borrowings from Related Parties		1.392	980
Lease Liabilities		1.392	980
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		97.014	83.740
Lease Liabilities		97.014	83.740
Trade Payables		1.386.364	1.232.640
Trade Payables to Related Parties	4	6.578	5.475
Trade Payables to Unrelated Parties	7	1.379.786	1.227.165
Employee Benefit Obligations	15	14.058	17.931
Other Payables		2.913	2.349
Other Payables to Unrelated Parties		2.913	2.349
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	23.713	14.928
Current provisions		28.921	20.668
Current provisions for employee benefits	15	18.966	10.169
Other current provisions	16	9.955	10.499
Other Current Liabilities	18	19.546	2.782
SUB-TOTAL		1.943.979	1.481.539
Total current liabilities		1.943.979	1.481.539
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		168.000	272.918
Long Term Borrowings From Related Parties	4	2.347	3.297
Lease Liabilities	4	2.347	3.297
Long Term Borrowings From Unrelated Parties		165.653	269.621
Lease Liabilities		165.653	269.621
Employee Benefit Obligations	15	14.217	9.971
Total non-current liabilities		182.217	282.889
Total liabilities		2.126.196	1.764.428
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		-165.546	-251.852
Issued capital	19	110.000	110.000
Inflation Adjustments on Capital	19	6.628	6.628

Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		24.877	23.867
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		24.877	23.867
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	19	31.121	28.149
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	-6.244	-4.282
Restricted Reserves Appropriated From Profits	19	8.704	8.704
Other reserves		3	3
Prior Years' Profits or Losses		-401.054	-252.420
Current Period Net Profit Or Loss		85.296	-148.634
Total equity		-165.546	-251.852
Total Liabilities and Equity		1.960.650	1.512.576

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	20	5.606.519	4.136.971
Cost of sales	20	-4.675.836	-3.422.374
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		930.683	714.597
GROSS PROFIT (LOSS)		930.683	714.597
General Administrative Expenses	21	-66.910	-57.110
Marketing Expenses	21	-512.128	-482.266
Other Income from Operating Activities	22	72.470	39.286
Other Expenses from Operating Activities	22	-114.337	-172.928
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		309.778	41.579
Investment Activity Income	23	12.457	1.724
Investment Activity Expenses	23	-2.898	-8.964
Impairment gain and reversal of impairment loss (impairment loss) determined in accordance with IFRS 9		-273	2.562
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		319.064	36.901
Finance income	24	6.881	761
Finance costs	24	-214.737	-215.549
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		111.208	-177.887
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-25.912	29.253
Deferred Tax (Expense) Income	25	-25.912	29.253
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		85.296	-148.634
PROFIT (LOSS)		85.296	-148.634
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		85.296	-148.634
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations			
<i>Pay başına kazanç/ (kayıp) [(1 lot hisse için)]</i>	26	0,78460000	-1,35250000
Diluted Earnings Per Share			
Diluted Earnings (Loss) per Share from Continuing Operations			
<i>Sulandırılmış pay başına kazanç/ (kayıp) [(1 lot hisse)] için]]</i>	26	0,78460000	-1,35250000
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		1.010	-141
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		3.302	1.044
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-2.452	-1.351
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		160	166
Taxes Relating to Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss	25	160	166
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		1.010	-141
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		86.306	-148.775
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		86.306	-148.775

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.12.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		364.232	228.230
Profit (Loss)		85.296	-148.634
Profit (Loss) from Continuing Operations		85.296	-148.634
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		354.504	329.021
Adjustments for depreciation and amortisation expense	21	118.814	133.298
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-4.644	-6.274
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	7	273	-2.562
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	9	680	73
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	12,13,14	-5.597	-3.785
Adjustments for provisions		15.737	8.268
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		15.377	11.913
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		360	-3.645
Adjustments for Interest (Income) Expenses		195.832	214.664
Adjustments for Interest Income	23	-12.024	-124
Adjustments for interest expense	24	207.856	214.788
Adjustments for Tax (Income) Expenses	25	25.912	-29.253
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets	23	2.853	8.318
Changes in Working Capital		-72.330	59.139
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-37.208	-464
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	4	-14.206	1.087
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-23.002	-1.551
Adjustments for decrease (increase) in inventories	9	-197.080	-367.524
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		153.724	455.498
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	4,7	1.103	737
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7	152.621	454.761
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		8.234	-28.371
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		35.775	-25.522
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-27.541	-2.849
Cash Flows from (used in) Operations		367.470	239.526
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	15	-2.334	-7.642
Payments Related with Other Provisions		-904	-3.654
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-25.378	-35.446
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		703	3.183
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-38.105	-38.753
Purchase of property, plant and equipment	13	-22.268	-23.931
Purchase of intangible assets	14	-15.837	-14.822
Interest received	23	12.024	124
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		11.226	-181.192
Proceeds from borrowings		255.000	96.000
Proceeds from Loans	6	255.000	96.000
Repayments of borrowings		-32.115	-32.606
Loan Repayments	6	-32.115	-32.606
Payments of Lease Liabilities	6	-102.022	-141.264
Interest paid		-109.637	-103.322
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		350.080	11.592
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		4.854	-1.312
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		354.934	10.280

CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	5	37.267	26.987
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	5	392.201	37.267



Statement of changes in equity [abstract]

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

Footnote Reference		Equity																																							
		Equity attributable to owners of parent [member]																														Non-controlling interests [member]									
		Issued Capital	Inflation Adjustments on Capital	Balancing Account for Merger Capital	Additional Capital Contribution of Shareholders	Capital Advance	Treasury Shares	Capital Adjustments due to Cross-Ownership	Share premiums or discounts	Effects of Combinations of Entities or Businesses Under Common Control	Put Option Revaluation Fund Related with Non-controlling Interests	Share Based Payments	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified in Profit Or Loss										Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified in Profit Or Loss										Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Other equity interest [member]	Other reserves [member]	Advance Dividend Payments (Net)	Retained Earnings				
													Accumulated Gains (Losses) from Investments in Equity Instruments	Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]				Gains (Losses) Due to Change in Fair Value of Financial Liability Attributable to Change in Credit Risk of Liability	Gains (Losses) on Hedging Instruments that Hedge Investments in Equity Instruments	Share Of Other Comprehensive Income Of Associates And Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will not be Reclassified to Profit or Loss	Exchange Differences on Translation	Other Reserves Of Other Gains (Losses)	Exchange Differences on Translation	Reserve Of Gains or Losses on Hedge			Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification			Change in Value of Time Value of Options	Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts						Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads	Share of Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will be Reclassified to Profit or Loss	Other Gains (Losses)	Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss
Statement of changes in equity [abstract]																																									
Statement of changes in equity [line items]																																									
Previous Period 01.01.2019 - 31.12.2019	Equity at beginning of period	110.000	6.628											27.209	-3.201	24.008					24.008	0	0							0	8.704	3	187.811	-64.609	-252.420	103.077	103.077				
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes															0					0		0							0					0	0	0				
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies															0					0		0							0					0	0	0				
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies															0					0		0							0					0	0	0				
	Adjustments Related to Errors															0					0		0							0					0	0	0				
	Other Restatements															0					0		0							0					0	0	0				
	Restated Balances															0					0		0							0					0	0	0				
	Transfers															0					0		0							0				-64.609	64.609	0	0	0			
	Total Comprehensive Income (Loss)													940	-1.081	-141					-141	0		0						0					-	-	-	-	148.775		
	Profit (loss)															0					0		0							0						148.634	148.634	148.775	148.775		
	Other Comprehensive Income (Loss)															0					0		0							0						0	0	0			
	Issue of equity															0					0		0							0						0	0	0			
	Capital Decrease															0					0		0							0						0	0	0			
	Capital Advance															0					0		0							0						0	0	0			
	Effect of Merger or Liquidation or Division															0					0		0							0						0	0	0			
	Effects of Business Combinations Under Common Control															0					0		0							0						0	0	0			
	Advance Dividend Payments															0					0		0							0						0	0	0			
	Dividends Paid															0					0		0							0						0	0	0			
	Decrease through Other Distributions to Owners															0					0		0							0						0	0	0			
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions															0					0		0							0						0	0	0			
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions															0					0		0							0						0	0	0			
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary															0					0		0							0						0	0	0			
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity															0					0		0							0						0	0	0			
	Transactions with noncontrolling shareholders															0					0		0							0						0	0	0			
	Increase through Other Contributions by Owners															0					0		0							0						0	0	0			
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0					0		0							0						0	0	0			
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0					0		0							0						0	0	0			
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0					0		0							0						0	0	0			
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0					0		0							0						0	0	0			
	Increase (decrease) through other changes, equity															0					0		0							0						0	0	0			
	Equity at end of period		110.000	6.628	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.149	0	-4.282	0 23.867	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.704	0	3	0	-252.420	-148.634	-401.054	-251.852	0 251.852
	Statement of changes in equity [abstract]																																								
	Statement of changes in equity [line items]																																								
Equity at beginning of period		110.000	6.628	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.149	0	-4.282	23.867	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.704	0	3	0	-252.420	-148.634	-401.054	-251.852	0 251.852	
Adjustments Related to Accounting Policy Changes																0					0		0							0						0	0	0			
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies																0					0		0							0						0	0	0			
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies																0					0		0							0						0	0	0			
Adjustments Related to Errors																0					0		0							0						0	0	0			
Other Restatements																0					0		0							0						0	0	0			
Restated Balances																0					0		0							0						0	0	0			
Transfers																0					0		0							0						148.634	-148.634	0	0	0	
Total Comprehensive Income (Loss)													2.972	-1.962	1.010					1.010	0		0						0						85.296	85.296	86.306	86.306			
Profit (loss)															0					0		0							0							0	0	0			
Other Comprehensive Income (Loss)															0					0		0							0							0	0	0			
Issue of equity															0					0		0							0							0	0	0			
Capital Decrease															0					0		0							0							0	0	0			
Capital Advance															0					0		0							0							0	0	0			
Effect of Merger or Liquidation or Division															0					0		0							0							0	0	0			
Effects of Business Combinations Under Common Control															0					0		0							0							0	0	0			
Advance Dividend Payments																0					0		0						0							0	0	0			

[illegible]