

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ
A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2020 - 4. 3 Aylık Bildirim**

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide 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 tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6.2'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Grup'un hasılatı başlıca perakende satışlardan ve alt kiralamalardan elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

Bilgi Teknolojileri ("BT") faturalama sistemleri tarafından kayıtlara alınan gelirlerin doğruluğu, bu sistemlerin karmaşıklığı ve bu sistemler tarafından işlenen veri hacminin büyüklüğünden kaynaklanan perakende sektörüne özgü doğal bir kontrol riski bulunması ve ürünlerin kontrolünün müşteriye devrinin ne zaman gerçekleştiğinin değerlendirilmesi önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirmesi nedenleriyle, "perakende satışlardan elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesi" kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Grup'un tedarikçilerden elde ettiği ciro primi 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 gösterebilmektedirler.

Bu nedenle tedarikçilerle yapılan sözleşmeler denetimimizde odaklanılan bir alan olmuştur.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Perakende satış gelirlerine yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

-Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının TFRS 15'e uygunluğunun ve Grup'un 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,

-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 iadelerden örneklem yöntemiyle seçilenleri için uygun finansal raporlama döneminde konsolide finansal tablolara alınıp alınmadığının test edilmesi,

-Grup'un yıl içerisinde hasılat ile ilgili yapmış olduğu manuel yevmiye kayıtlarının değerlendirilmesi.

Tedarikçilerden elde edilen gelirlere yönelik uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdadır:

-Tedarikçilerden elde edilen ciro primi gelirlerinin sözleşme şartlarına uygun olarak ilgili dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirildiğinin kontrol edilmesine yönelik olarak önemli tutardaki ciro primi gelirleri kapsayacak şekilde sözleşme şartları, ciro primi oranları ve ilgili koşulların yerine getirilmesinin örneklem yoluyla test edilmesi,

-Tahakkuk olarak muhasebeleştirilen satıcılardan elde edilen 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 doğrulanması,

- Tedarikçilerle olan mevcut sözleşmelerin analiz edilerek ve cari dönemde gelir elde edilecek unsurlar açısından muhasebe politikalarının uygunluğunun ve ilgili açıklamaların yeterliliğinin ve uygunluğunun değerlendirilmesi.

Ertelenmiş vergi varlığının değerlemesi

Ertelenmiş vergi varlığının değerlemesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.6.17, 2.7.3. ve Dipnot 25'e bakınız.

Kilit denetim konusu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl itibarıyla, Grup 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

Ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği, Grup'un gelecekte indirilebilir geçici farklarını ve geçmiş yıl mali zararları (süresi dolmadan önce) kullanabileceği vergilendirilebilir karlar üretme kabiliyetine bağlıdır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ve geri kazanılabilirliği önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirir.

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.

tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin değerlendirilmesi ve sorgulanması;

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

-Yönetimin önceki dönemlere ilişkin 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

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

TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulaması

TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulaması ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahminleri ve yönetimin muhakemeleri için Dipnot 2.6.6'ya bakınız.

Kilit denetim konusu

Grup'un mağazalar depolar, nakil vasıtalar ve genel müdürlük binası da dahil olmak üzere çeşitli kira sözleşmeleri bulunmaktadır. Söz konusu kiralama sözleşmelerine bağlı olarak 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 929.154 bin TL kiralama işlemlerinden borç (31 Aralık 2019: 864.379 TL) ve 798.062 bin TL (31 Aralık 2019: 794.681 bin TL) kullanım hakkı varlığı muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

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

, kullanım hakkı varlıklarının toplam duran varlıklar içindeki payı %32'dir (31 Aralık 2019: %35).

Kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğü ölçmek için kiralama süresinin değerlendirilmesi ile kullanım varlığının bileşenlerinin, kira ödemelerinin ve uygun iskonto oranlarının belirlenmesi için önemli düzeyde yönetim muhakemesi gerektirmektedir.

TFRS 16 uygulanmasının Grup'un finansal tabloları açısından önemli olması nedeniyle denetimimiz de odaklanılan bir alan olmuştur.

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

-Grup yöneticileri ile görüşmelerimiz sonucunda, Grup'un kira sözleşmelerini veya kiralama işlemi içeren sözleşmelerini belirleme süreci anlaşılmıştır.

-Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen dayanak varlıklar ve kiralama süresi 12 aydan kısa olan kiralamalar için yararlanılan muafiyetlerin kira sözleşmelerinin ilgili hükümleri örneklem yöntemiyle seçilip incelenerek uygunluğu değerlendirilmiştir.

-Sabit kiralı ve asgari garanti ödeme koşulu içeren kiralamalar için TFRS 16 kapsamında gelecekteki kira ödemelerinin net bugünkü değer hesaplamaları kontrol edilmiştir. Örneklem yoluyla seçilen 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.

-Grup'un kullanım hakkı varlıklarını ve kira yükümlülüklerinin belirlenmesine esas teşkil eden hesaplamalar temin edilerek, her bir kiralama örneği için, kiralama sözleşmelerinde sayısal olarak kullanılan girdiler doğrulanmış, kullanılan iskonto oranlarının uygunluğu değerlendirilmiş ve yeniden hesaplama yapmak suretiyle kontroller gerçekleştirilmiştir.

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

Şerefiye değer düşüklüğü

Şerefiyenin değerlemesi ve değer düşüklüğünün belirlenmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için Dipnot 2.6.5, 2.7.1 ve Dipnot 12'ye bakınız.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un şerefiye tutarı 482.479.139 TL olup (31 Aralık 2019: 482.479.139 TL), şerefiye tutarına ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uyarınca, söz konusu sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir.

Değer düşüklüğü testlerinde yönetim, önemli tahmin ve varsayımlar kullanmıştır. Yönetim, herhangi bir değer düşüklüğünün gerekip gerekmediğini tespit etmek için şerefiyenin tahsis edildiği ayrı ayrı tanımlanabilen nakit yaratan birimlerin her birinin kayıtlı değeri söz konusu nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değerleriyle karşılaştırmıştır. Kullanım değerinin veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerın yüksek olanı esas alınarak hesaplanan nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarı, iskonto edilmiş nakit akışı modelinden elde edilmiştir. Bu modelde, gelecekteki metrekare başına düşen satış hacimleri ve sepet fiyatları, faaliyet giderleri, yeni mağaza açılış ve mağaza kapamalarına ilişkin tahminler, işletme sermayesindeki değişim, nihai değer artış oranları ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ("AOSM") gibi birçok tahmin ve varsayım kullanılmaktadır. Kullanılan bu tahmin ve varsayımlar gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Şerefiyenin kayıtlı değerinin konsolide finansal tablolar açısından önemli olması ve şerefiyenin geri kazanılabilir tutarının tahmininde kullanılan tahmin ve varsayımların belirlenmesinin önemli muhakemeler gerektirmesi sebebiyle, bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

-Değerleme uzmanlarımızdan destek alınarak, nakit yaratan birimlerin perakende sektöründeki AOSM ortalamaları ile karşılaştırılma yapılması da dahil olmak üzere, kullanılan iskonto ve uzun vadeli büyüme oranlarının uygunluğunun değerlendirilmesi,

-İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğunun kontrol edilmesi,

-Kullanılan varsayımların piyasa şartlarına duyarlılığına ilişkin yönetim analizlerinin kontrol edilmesi,

-Satış hacimleri, faaliyet giderleri, yeni mağaza açılış ve mağaza kapamalarına ilişkin tahminler, işletme sermayesindeki değişim gibi kilit girdilere ilişkin olarak kullanılan varsayımların uygunluğunun, bu girdilerin harici türetilmiş verilerle karşılaştırmasının yanı sıra müşteri ve sektöre ilişkin tecrübelerimize dayanarak değerlendirilmesi,

-Nakit yaratan birimler için mevcut durumda tahmin edilen boşluk payı üzerindeki etkileri değerlendirmek amacıyla büyüme oranları ve tahmini nakit akışlarının makul surette olası azaltmaların etkisinin değerlendirilmesini de içeren duyarlılık analizlerinin gerçekleştirilmesi ve

-İlgili konsolide finansal tablo dipnot açıklamalarının, temel tahminler, varsayımlar, muhakemelere ve duyarlılıklara dair açıklamalar da dahil olmak üzere, yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide 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.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide 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 konsolide 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:

- Konsolide 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.
- Grup'un 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 ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un 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, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide 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.

• Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 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 konsolide 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 Anonim Şirketi

A member firm of KPMG International Cooperative

Ruşen Fikret Selamet, SMMM

Sorumlu Denetçi

12 Şubat 2021

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	913.853.836	506.901.093
Ticari Alacaklar		77.314.508	64.201.444
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 27	10.755.881	17.936.009
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	66.558.627	46.265.435
Diğer Alacaklar		4.047.979	2.418.943
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	4.047.979	2.418.943
Stoklar	7	1.051.614.876	787.922.256
Peşin Ödenmiş Giderler		34.162.841	39.014.680
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.037.871	712.992
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	32.124.970	38.301.688
ARA TOPLAM		2.080.994.040	1.400.458.416
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.080.994.040	1.400.458.416
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		57.059.111	48.993.673
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	57.059.111	48.993.673
Maddi Duran Varlıklar	10	903.186.998	637.778.625
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	798.062.124	794.680.993
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		534.604.225	529.532.086
Şerefiye	12	482.479.139	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	52.125.086	47.052.947
Peşin Ödenmiş Giderler	8	9.028.561	11.057.884
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	203.053.516	270.750.789
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.504.994.535	2.292.794.050
TOPLAM VARLIKLAR		4.585.988.575	3.693.252.466
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.116.319.417	1.021.633.980
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		456.880.461	554.116.693
Banka Kredileri	4, 27	456.880.461	529.976.383
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4, 27	0	24.140.310
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		659.438.956	467.517.287
Banka Kredileri	4	659.438.956	467.517.287
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		153.992.486	143.003.917
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		153.992.486	143.003.917
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	153.992.486	143.003.917
Ticari Borçlar		2.189.055.991	1.688.130.571
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 27	44.705.723	50.256.501
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	2.144.350.268	1.637.874.070
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	80.508.594	22.581.565
Diğer Borçlar		60.739.162	29.973.386
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6, 27	22.948.907	11.383.989
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	37.790.255	18.589.397
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	16	29.111.191	20.769.377
Kısa Vadeli Karşılıklar		64.997.430	71.341.004
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	8.006.439	10.902.379
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	56.990.991	60.438.625
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.929.213	493.339
ARA TOPLAM		3.696.653.484	2.997.927.139
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.696.653.484	2.997.927.139
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		775.161.235	921.374.883
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	200.000.000
Banka Kredileri	4, 27	0	200.000.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		775.161.235	721.374.883
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	775.161.235	721.374.883

Uzun Vadeli Karşılıklar		97.096.053	75.888.726
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13, 25	97.096.053	75.888.726
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		872.257.288	997.263.609
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.568.910.772	3.995.190.748
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.077.803	-301.938.282
Ödenmiş Sermaye	17	127.773.766	700.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	678.006.480	91.845.783
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	17	411.664.950	34.691.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		201.966.845	-16.553.327
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		201.966.845	-16.553.327
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	17	226.256.882	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	-24.290.037	-16.553.327
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		12.318.358	12.318.358
Yasal Yedekler	17	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	-1.110.479.871	-781.159.617
Net Dönem Karı veya Zararı		-304.172.725	-343.080.788
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		17.077.803	-301.938.282
TOPLAM KAYNAKLAR		4.585.988.575	3.693.252.466

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	7.914.987.337	6.385.696.495
Satışların Maliyeti	18	-5.805.261.824	-4.647.591.986
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.109.725.513	1.738.104.509
BRÜT KAR (ZARAR)		2.109.725.513	1.738.104.509
Genel Yönetim Giderleri	19	-164.946.461	-162.338.168
Pazarlama Giderleri	19	-1.641.811.872	-1.369.225.453
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	58.864.899	34.112.330
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-266.626.247	-269.519.236
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		95.205.832	-28.866.018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	5.460.078	0
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		-606.295	-908.203
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		100.059.615	-29.774.221
Finansman Gelirleri	23	22.162.758	54.174.543
Finansman Giderleri	24	-394.344.071	-455.447.964
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-272.121.698	-431.047.642
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-32.051.027	87.966.854
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	-32.051.027	87.966.854
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-304.172.725	-343.080.788
DÖNEM KARI (ZARARI)		-304.172.725	-343.080.788
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-304.172.725	-343.080.788
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Zarar	26	-0,47550000	-0,49010000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		222.685.757	-12.106.869
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	10	268.002.889	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	-9.670.886	-15.133.587
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-35.646.246	3.026.718
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	25	-37.580.422	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	1.934.176	3.026.718
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		222.685.757	-12.106.869
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-81.486.968	-355.187.657
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-81.486.968	-355.187.657

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		787.939.801	409.036.693
Dönem Karı (Zararı)		-304.172.725	-343.080.788
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-304.172.725	-343.080.788
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		788.183.802	670.172.192
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9, 10, 11	368.108.769	340.702.780
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		4.193.765	6.347.424
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	2.230.092	3.760.592
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	2.720.676	126.187
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	-757.003	2.460.645
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		17.109.006	9.815.421
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	20.556.640	21.478.991
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13	-3.447.634	-11.663.570
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		370.061.155	424.470.186
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23	-6.896.449	-5.773.740
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	376.957.604	430.243.926
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		2.120.158	-23.196.765
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	32.051.027	-87.966.854
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-5.460.078	0
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	22	-5.460.078	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		315.844.863	95.014.663
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-15.343.156	-11.918.676
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.180.128	3.051.558
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-22.523.284	-14.970.234
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-9.694.474	6.456.220
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-9.694.474	6.456.220
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-266.413.297	-148.874.677
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		6.881.162	-83.406
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		512.490.338	273.567.152
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		6.014.140	31.742.143
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		506.476.198	241.825.009
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		57.927.029	-25.916.736
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		19.200.858	107.070
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		19.200.858	107.070
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.796.403	1.677.716
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		10.796.403	1.677.716
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		799.855.940	422.106.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	-11.916.139	-13.069.374
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-150.033.875	-148.498.969
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		32.993.655	4.399.799
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-183.027.530	-152.898.768
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-152.352.279	-136.196.680
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-30.675.251	-16.702.088
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-240.485.182	-250.277.892
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	400.503.053	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		842.500.000	1.811.215.445

Kredilerden Nakit Girişleri	4	842.500.000	1.811.215.445
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-938.163.386	-1.490.785.522
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-938.163.386	-1.490.785.522
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	-389.806.554	-345.384.814
Ödenen Faiz		-149.000.844	-217.247.109
Alınan Faiz	23	6.896.449	5.773.740
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-13.413.900	-13.849.632
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		397.420.744	10.259.832
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		9.531.999	9.060.256
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		406.952.743	19.320.088
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		506.901.093	487.581.005
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	913.853.836	506.901.093

[illegible]

[illegible]