

TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2016 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Financial Footnotes are included in attachment. Figures belonging to the Prior Period are consolidated figures that includes Kliksa İç ve Dış Ticaret A.Ş., which we have merged as of 01.06.2016.

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

H. Erdem Selçuk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2017



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2016	Previous Period 31.12.2015
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	156.094	305.285
Trade Receivables	6	56.449	51.203
Trade Receivables Due From Related Parties	4	1.701	2.008
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		54.748	49.195
Derivative Financial Assets	26	0	360
Inventories	8	352.687	480.611
Prepayments	9	11.077	15.677
Current Tax Assets	23	0	460
Other current assets	16	3.390	2.212
SUB-TOTAL		579.697	855.808
Total current assets		579.697	855.808
NON-CURRENT ASSETS			
Other Receivables	7	556	671
Investment property	10	10.196	10.557
Property, plant and equipment	11	98.744	98.760
Intangible assets and goodwill	12	22.287	21.857
Prepayments	9	577	149
Deferred Tax Asset	23	56.361	24.570
Other Non-current Assets	16	0	18.903
Total non-current assets		188.721	175.467
Total assets		768.418	1.031.275
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables	6	712.323	870.728
Trade Payables to Related Parties	4	4.201	4.332
Trade Payables to Unrelated Parties		708.122	866.396
Employee Benefit Obligations	13	13.462	8.896
Other Payables	7	1.198	1.014
Other Payables to Unrelated Parties		1.198	1.014
Deferred Income	9	23.135	25.286
Current provisions		48.411	20.018
Current provisions for employee benefits	13	7.545	17.630
Other current provisions	14	40.866	2.388
Other Current Liabilities	16	27.213	24.505
SUB-TOTAL		825.742	950.447
Total current liabilities		825.742	950.447
NON-CURRENT LIABILITIES			
Non-current provisions		4.591	4.306
Non-current provisions for employee benefits	13	4.591	4.306
Total non-current liabilities		4.591	4.306
Total liabilities		830.333	954.753
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		-61.915	76.522
Issued capital		110.000	110.000
Inflation Adjustments on Capital		6.628	6.628
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		20.130	-1.984
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		20.130	-1.984
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		21.908	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-1.778	-1.984
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		0	288
Gains (Losses) on Hedge		0	288
Restricted Reserves Appropriated From Profits		8.704	8.704
Other reserves		3	3
Prior Years' Profits or Losses		-46.767	47.456

Current Period Net Profit Or Loss		-160.613	-94.573
Total equity		-61.915	76.522
Total Liabilities and Equity		768.418	1.031.275

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2016 - 31.12.2016	Previous Period 01.01.2015 - 31.12.2015
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	18	3.074.087	3.205.187
Cost of sales	18	-2.573.138	-2.615.853
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		500.949	589.334
GROSS PROFIT (LOSS)		500.949	589.334
General Administrative Expenses	19	-48.212	-57.266
Marketing Expenses	19	-457.092	-499.746
Other Income from Operating Activities	20	20.068	19.452
Other Expenses from Operating Activities	20	-143.056	-97.178
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-127.343	-45.404
Investment Activity Income	21	1.072	3.879
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-126.271	-41.525
Finance costs	22	-66.649	-61.239
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-192.920	-102.764
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		32.307	8.191
Deferred Tax (Expense) Income	23	32.307	8.191
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-160.613	-94.573
PROFIT (LOSS)		-160.613	-94.573
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-160.613	-94.573
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 (Zarar)</i>	24	-0,01500000	-0,00900000
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		22.114	-1.513
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		23.061	0
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		258	-1.892
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-1.205	379
Deferred Tax (Expense) Income		-1.205	379
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-288	288
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges		-360	360
Gains (Losses) on Cash Flow Hedges		-360	360
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		72	-72
Deferred Tax (Expense) Income		72	-72
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		21.826	-1.225
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-138.787	-95.798
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		-138.787	-95.798

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2016 - 31.12.2016	Previous Period 01.01.2015 - 31.12.2015
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-50.247	232.179
Profit (Loss)		-160.613	-94.573
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		114.964	141.934
Adjustments for depreciation and amortisation expense	19	36.931	41.662
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		4.711	43.229
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	19	1.059	3.652
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories	8	762	13.037
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	11	2.890	26.540
Adjustments for provisions		23.764	4.606
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		5.593	4.606
Adjustments for (Reversal of) Restructuring Provisions	14	12.071	0
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	14	6.100	0
Adjustments for Interest (Income) Expenses		65.577	57.360
Adjustments for Interest Income	21	-1.072	-3.879
Adjustments for interest expense	22	66.649	61.239
Adjustments for Tax (Income) Expenses	23	-32.307	-8.191
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		16.288	3.268
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets	20	16.288	3.268
Changes in Working Capital		10.308	191.020
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-6.305	-28.023
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	4	307	1.991
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-6.612	-30.014
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		22.372	-11.413
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		22.372	-11.413
Adjustments for decrease (increase) in inventories	8	127.162	36.769
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-158.405	179.045
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	4	-131	-2.989
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	7	-158.274	182.034
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		25.484	14.642
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		25.484	14.642
Cash Flows from (used in) Operations		-35.341	238.381
Payments Related with Provisions for Employee Benefits		-5.012	-4.307
Payments Related with Other Provisions	14	-9.894	0
Income taxes refund (paid)		0	-1.895
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-32.295	-42.593
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		705	1.383
Proceeds from sales of property, plant and equipment		705	1.383
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-34.072	-47.855
Purchase of property, plant and equipment	11	-24.203	-37.392
Purchase of intangible assets	12	-9.869	-10.463
Interest received	21	1.072	3.879
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-66.649	-77.299
Dividends Paid		0	-16.060
Interest paid	22	-66.649	-61.239
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-149.191	112.287
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-149.191	112.287
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		305.285	192.998
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		156.094	305.285

