



TEKNO SA

01.01.2015 – 30.09.2015
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Seri II 14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine göre hazırlanmıştır. | Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 2 Kasım 2015 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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


Ömer Tanrıöver, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Kasım 2015

İçerik

Kurumsal Künye	3
Ortaklığın Tarihçesi ve Gelişimi	4
Ortaklık Yapısı	5
Vizyon, Misyon ve Değerler	5
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum	6
Yönetim Kurulu ve Komiteler	6
Yönetimde Söz Sahibi Personel	8
Organizasyon ve Personel Yapısı	9
Ekonomik Değerlendirme	10
Pazarın Değerlendirilmesi	11
Teknosa 2015 Yılı 9 Aylık Sonuçlarının Değerlendirmesi	12
İleriye Yönelik Beklentiler	12
Dönem İçerisindeki ve Sonrasındaki Önemli Gelişmeler	13
Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması	13
Finansal Tablolar	14
Finansal Rasyolar	17

Kurumsal Künye

Ticaret Ünvanı	Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	Teknosa Plaza Batman Sokak No:18 Sahrayıcedit 34734 İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	434426
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	3.3.2000
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: 0216 468 36 36 - Faks: 0216 478 53 47
Internet Adresi	www.teknosa.com
E – Posta Adresi	yatirimciiliskileri@teknosa.com
Sermaye	110.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul A.Ş
Borsaya Kote Olma Tarihi	17 Mayıs 2012
İşlem Sembolü	TKNSA
İşlem Gördüğü Pazar	Ulusal Pazar
Dahil Olduğu Endeks	BIST-100

Ortaklığın Tarihçesi ve Gelişimi

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. bünyesinde 2000 yılında kurulan TeknoSA İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("TeknoSA"), teknoloji ürünlerini "en uygun fiyat" ve "en iyi hizmet kalitesi" ile tüketicilere sunmayı amaçlayan bir teknoloji perakende zinciridir.



TeknoSA'nın faaliyetleri mağazacılık, bayi ağı ve e-ticaret olarak üç grup altında sınıflanmıştır. Mağazalarda tüketici elektroniği, görüntüleme, bilişim teknolojisi, telekom ürünleri ve beyaz eşya perakendeciliği yapılmaktadır. 2015 yılında 15. yaşını kutlayan TeknoSA, Türkiye'nin ilk ve en yaygın teknoloji perakende zinciridir. 2000 yılında beş mağaza ile başlayan faaliyetini, bugün Türkiye genelinde 81 ilde 173 bin metrekare toplam satış alanında 287 mağazası ve 3.602 çalışanıyla sürdürmektedir.

Bayi grubu faaliyetleri kapsamında Mitsubishi Heavy Industries, General ve Sigma markalı klima ve Sharp marka buzdolabı satışı yapılmaktadır. Klima satışları İklimSA markası altında yapılanmıştır.

E-ticaret alanında ise 2005 yılında faaliyete geçen teknosa.com ve 2012 yılında TeknoSA'nın bağlı ortaklığı olarak kurulan KlikSA İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin altında kliksa.com ile faaliyet göstermektedir.

TeknoSA, kuruluşundan bugüne istikrarlı bir şekilde büyümüş; yaygınlığı, hizmet kalitesi ve ürün çeşitliliği sayesinde Türkiye'nin lider teknoloji perakendecisi konumuna ulaşmıştır.

2012 yılında halka arzını gerçekleştirerek Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote olan TeknoSA, önümüzdeki dönemde, hem perakende ağını ve ürün gamını genişleterek, hem de hizmet kalitesini iyileştirerek lider konumunu güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Ortaklık Yapısı

Hissedar	Tutar (TL)	Oran
Sabancı Holding	66.310.510	%60,28
Sabancı Ailesi	30.864.832	%28,06
Halka Açık	12.824.658	%11,66
TOPLAM	110.000.000	%100,00

Vizyon, Misyon ve Değerler

TeknoSA, başta paydaşları olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin çıkarını gözetmek ve hedeflediği konuma ulaşmak amacı ile kalıcı ve sürdürülebilir bir gelişme sağlamak için aşağıda ifade edilen temel yönetim stratejilerini benimsemiştir.

Vizyon

“Yenilikçi” ve “Fark Yaratan” kaliteli ürün ve hizmetleriyle faaliyet gösterdiği coğrafyalarda liderliğini sürdürmek.

Misyon

Yaygın satış kanallarıyla, sunduğu zengin ve kaliteli teknolojik ürün gamı ve kaliteli hizmetleriyle, müşterilerinin yanında olmak.

Değerler

Müşteri memnuniyetini ön planda tutan, etik kurallarının ve sosyal sorumluluklarının bilincinde, gelişime açık, genç ve dinamik bir firmadır.

Kalite Politikası

Sunduğu teknolojik ürün gamı ve hizmetlerle; müşteri memnuniyetini ön planda tutan, tedarikçilerle ilişkilerini sürekli geliştiren, çalışanlarının gelişimine önem veren, kalite yönetim sisteminin sürekliliğini ve etkinliğini modern yönetim tekniklerini uygulayarak sağlayan, ölçen ve iyileştiren, yeniliklere açık bir firmadır.

Şikâyet Yönetimi Politikası

Tüm etkileşim kanallarından ulaşan şikâyet ve talepleri, yasalar ve şirket kuralları çerçevesinde, gizliliğe önem vererek adil ve objektif olarak değerlendiren, böylelikle şikâyet yönetim sistemini sürekli iyileştirerek müşteri memnuniyetini artıran bir firmadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni kurum kültürünün değişmez bir parçası olarak değerlendirmektedir. Kurumsal Yönetim, TeknoSA'nın etik değerlerine dayalı, içeriye ve dışarıya karşı sorumlu, risk bilinçli, kararlarında saydam ve sorumlu, paydaşlarının menfaatini gözetken, sürdürülebilir başarı hedefli yönetim sürecidir.

TeknoSA, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2011 tarihli Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında başlattığı Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çalışmaları, SPK'nın 03.01.2014 tarih ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan, uygulanması zorunlu tutulan ilkelere uygun olarak şekillendirilmiştir. Bu kapsamda, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu da, SPK'nın 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararında açıklanan formata uygun olarak hazırlanmıştır.

TeknoSA, kurumsal yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap verebilirliğe dayalı 4 prensibi-ne uymayı kendisine ilke edinmiştir. Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar sürdürülecektir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği oluşturulan komiteler aşağıda kısaca belirtilmiş olup detayları Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Şirket'in resmi internet sayfası www.teknosa.com'da açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kurulu*

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi
Haluk Dinçer	Yönetim Kurulu Başkanı	Mart 2015
Temel Cüneyt Evirgen	Y.Kurulu Başkan Yardımcısı	Mart 2015
Barış Oran	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2015
Oğuz Nuri Babüroğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2015
Atıl Saryal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nisan 2015

*TeknoSA Yönetim Kurulu Üyeleri üç yıllık dönemler ile seçilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Oğuz Nuri Babüroğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Y.K. Üyesi
Atıl Saryal	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Y.K. Üyesi
Z. Korhan Bilek	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Finans Direktörü

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Oğuz Nuri Babüroğlu	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Bağımsız Y.K. Üyesi
Atıl Saryal	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Bağımsız Y.K. Üyesi

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Atıl Saryal	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Y. K. Üyesi
Oğuz Nuri Babüroğlu	Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Y. K. Üyesi

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.5.1 nolu maddesinde yer alan "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" yükümlülükleri, "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından üstlenilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel

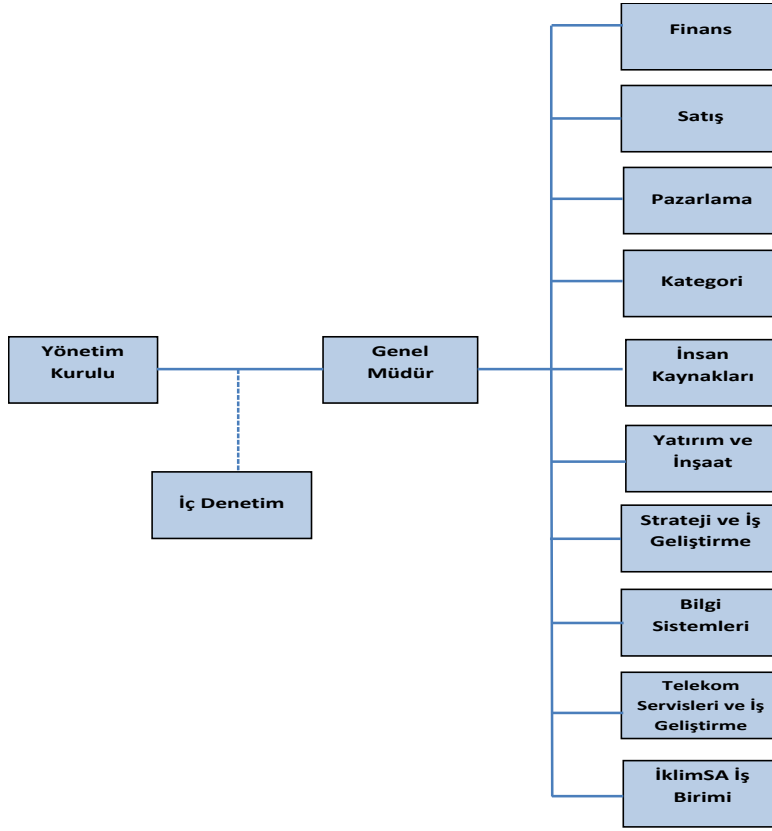
Adı Soyadı	Görevi
Bülent Gürçan	Genel Müdür
Z. Korhan Bilek	Finans Direktörü
Cemal Cem Işık	Satış Direktörü
Ayşegül Bahçivanoğlu	Pazarlama Direktörü
Kayhan Ozar	Kategori Direktörü
Asena Yalınız	İnsan Kaynakları Direktörü
Cenk Öcal	Yatırım ve İnşaat Direktörü
Seçil Özekin Erdoğan	Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
Önder Kaplancık	Bilgi Sistemleri Direktörü
Evren Dereci	Telekom Servisleri ve İş Geliştirme Direktörü
Tansu Özturun	İklimSA İş Birimi Direktörü
Nevgül Bilsel Safkan	KlikSA Genel Müdürü
Doğan Okur	KlikSA Finans Direktörü
Hakan Kayaman	KlikSA Kategori Direktörü
Nuran Varol Erzincan	KlikSA Bilgi Sistemleri Direktörü
Özberk Ölçer	KlikSA Pazarlama Direktörü

1 Ekim 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere:

- Daha önce Kuzey ve Güney Satış Direktörlükleri altında yürütülmekte olan satış operasyonları, Satış Direktörlüğü adı altında yeniden yapılandırılmıştır.
- TeknoSA Mobil'in tüm operasyonlarından sorumlu olacak Telekom Servisleri ve İş Geliştirme Direktörlüğü oluşturulmuştur.
- Yatırım ve İnşaat Direktörlüğü oluşturulmuştur.

Organizasyon ve Personel Yapısı

Şirket'in güncel organizasyon şeması aşağıdaki gibidir;



Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu genel müdür ve direktörler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, bireysel emeklilik, sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 9 aylık dönem içinde üst düzey yönetim personeline 4.071 bin TL ödeme yapılmıştır.

TeknoSA, yukarıda açıklanan insan kaynakları ve menfaat sahipleri politikaları çerçevesinde personel hakları, eğitimi gibi konulara önem vermekte olup, büyüme hedefleri doğrultusunda konusundaki deneyimli ve uzman personel istihdamına özen göstermektedir. İlgili dönemdeki personel sayılarımız aşağıda ifade edilmiştir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İdari Personel	563	609
Mağaza Personeli	3.039	2.902
GENEL TOPLAM	3.602	3.511

Ekonomik Değerlendirme



TeknoSA, gerek iç gerekse dış ekonomik konjonktürdeki değişimleri izleyerek olası risk değerlendirmelerini yapmakta ve buna göre karar almaktadır. Değişken bir ekonomik ve sosyal ortamda bulunduğumuz düşünüldüğünde yapılan değerlendirmelerin şirket yönetim ve karar alma süreçleri açısından önemi ortadadır.

Aşağıdaki bölümde, ilgili döneme ait şirketimizi ilgilendiren makroekonomik ve sektörel değerlendirmeyi bulabilirsiniz.

Türkiye Ekonomisindeki Görünüm

2014 yılında %2,9 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, 2015 yılının ilk çeyreğinde %2,5, ikinci çeyreğinde ise %3,8'lik bir büyüme kaydederek yılın ilk yarısında %3,1'lik bir büyüme oranına ulaşmıştır. IMF, Türkiye'nin 2015 yılında %3,0 oranında büyüyeceğini tahmin etmektedir. Öte yandan, Orta Vadeli Plana (OVP) göre de 2015 yılında Türkiye ekonomisinin %3,0 büyüyeceği öngörülmüştür.

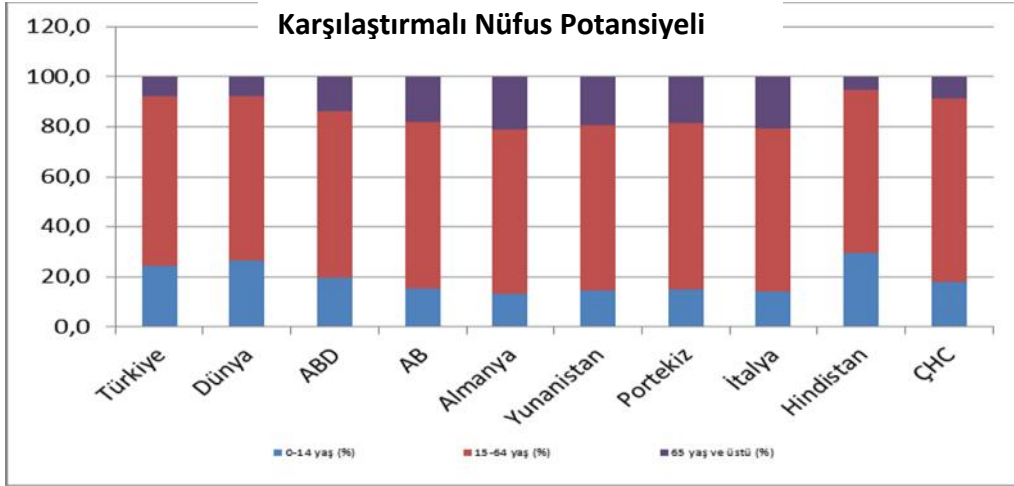
Önümüzdeki dönemlerde, perakende sektörünün gelişmesinde önemli etkisi olacak GSYH artış hızları OVP'de 2016 yılında %4,0, 2017 yılında %4,5 ve 2018 yılı için de %5,0 seviyesinde öngörülmüştür.

2014 yılında tüketici enflasyonu önceki yıla kıyasla 0,8 puan yükselerek %8,2 oranı ile sene başındaki tahminlerin üzerinde gerçekleşmiştir. 2015 yılı Eylül ayı itibari ile %7,9 olarak gerçekleşen enflasyonun, OVP'de 2015 yılsonunda %7,6 olarak gerçekleşeceği öngörülmüştür.

Öte yandan, Tüketici Güven Endeksi'nde Nisan 2014'den beri devam eden gerileme, içinde olduğumuz dönemde de devam etmiş ve Eylül 2015 itibari ile 58.5 ile son 6 yılın en düşük seviyesine gelinmiştir.

Pazarın Değerlendirilmesi

Türk ekonomisinin en önemli dinamizm unsurları arasında yer alan demografik özelliklerin itici gücü perakende sektöründe de etkisini göstermektedir. TÜİK verilerine göre ülke nüfusunun ortalama yaşı 30,1'dir. Türkiye'de nüfus 76,7 milyon kişi olup, bunun yarısı 30,4 yaşın altındadır. Nüfus artış hızı; Türkiye'de %1,4, AB Ülkelerinde ortalama %0,2 ve Almanya'da %0,1'dir.



Kaynak: Dünya Bankası ve TÜİK (2013 yılı verileri)

Demografik yapının genç olması başta yatırım ve tüketim gibi unsurlar açısından son derece önemlidir. Diğer yandan ülkemizde şehirleşmenin hızlanması, alt yapı hizmetlerine kolay ulaşımın artması ve kişi başına düşen milli gelirin yükselmesine paralel olarak tüketim eğilimi son on yıldır güçlü bir seyir göstermektedir. Özellikle teknolojik ürünler pazarındaki büyüyen dinamik oldukça dikkat çekicidir.

TÜİK verilerine göre 2014 sonu itibarı ile:

- Hanelerde cep telefonu bulunma oranı : %96,1
- İnternete erişim imkânı olan hane oranı : %60,2
- Hanelerde masaüstü bilgisayar bulunma oranı : %27,6
- Hanelerde taşınabilir bilgisayar bulunma oranı : %40,1
- Hanelerde Smart TV bulunma oranı : %12,4

Bağımsız araştırma şirketi GfK'nın Teknoloji Perakende Panel Araştırması'na göre, 2015 yılının ilk sekiz ayı itibarı ile, Beyaz Eşya ve Küçük Ev Aletleri de dahil olmak üzere, tüketici elektroniği pazarı büyüklüğü yaklaşık olarak 25.6 milyar TL'dir. Geçen senenin aynı dönemine göre pazar %17 büyüme göstermiştir.

Ürün kategorileri ayrıntısında incelediğimizde, söz konusu dönem içinde en fazla büyümenin %27 ile Telekom kategorisinde olduğunu görüyoruz. Bu kategoriyi, %17 büyüme Beyaz Eşya / Küçük Ev Aletleri ve %7 büyüme ile Tüketici Elektroniği takip ederken, IT kategorisinde ise, laptoplardan düşük birim fiyatlı tabletlere geçiş nedeniyle büyüme kaydedilmemiştir.

Tüketici teknoloji ürünleri pazarı beş ayrı satış kanallı bir yapıya sahiptir: Mass, Geleneksel Kanal, Bilgisayar Mağazaları, Telekom ve Teknoloji Marketleri (TSS). 2015 yılı 8 aylık sonuçlara bakıldığı zaman TeknoSA'nın da içinde yer aldığı ve TSS olarak adlandırılan teknoloji marketlerinin (Bimeks, Gold Bilgisayar, Media Markt, Vatan) tüketici elektroniği pazarındaki payı %23'dür. Teknosa'nın TSS satış kanalındaki payı %33 seviyesinde olup, toplam tüketici elektroniği pazarındaki payı söz konusu dönem itibarıyla %8 seviyesindedir.

Teknosa 2015 Yılı 9 Aylık Sonuçlarının Değerlendirmesi

2015'in ilk 9 aylık döneminde (01.01.2015 – 30.09.2015) Teknosa'nın cirosu 2.202 milyon TL olarak geçtiğimiz yılın aynı döneminin %2 üzerinde gerçekleşmiştir. Seçim dönemi ve artan politik belirsizlikler nedeniyle gerileyen tüketici güveni ve 2014 yılının Şubat ayının başında yürürlüğe giren ve Telekom ürünleri için kredi kartına taksit olanağını kaldırıp, diğer elektronik ürünler için bunu 9 aya indirgeyen kredi kartı yasası nedeniyle modern kanallardan geleneksel kanallara yaşanan kayışın devam etmesi, satışları olumsuz etkilemeye devam etmiştir. Yasa, özellikle en hızlı büyümenin gerçekleştiği Telekom segmentinde, kontrat satışlarıyla taksitlendirme imkânı sunabilen Telekom Bayileri Kanalına avantaj sağlayarak, TeknoSA'nın da içinde bulunduğu TSS kanalını olumsuz şekilde etkilemeye devam etmiştir.

Öte yandan, talebi canlandırmak için artan pazarlama ve personel giderleri nedeniyle, 9A14'de %2,5 olarak gerçekleşen FAVÖK marjı, 9A15'de %2,0'ye gerilemiş ve söz konusu dönem, 22 milyon TL net zarar ile sonuçlanmıştır.

Teknosa 2015 yılının üçüncü çeyreğinde ise (01.07.2015 – 30.09.2015) 813 milyon TL ciroya ulaşarak geçen senenin aynı dönemine göre %5'lik bir büyüme göstermiştir. FAVÖK marjı, 3Ç15'de %2,8 seviyesinde, geçen yılın aynı döneminin 64 baz puan altında gerçekleşirken, dönem 0,6 milyon TL net kar ile (3Ç14: TL 1.7 milyon net kar) sonuçlanmıştır.

İleriye Yönelik Beklentiler

Dönem içerisinde faaliyetlerimiz beklentilerimiz paralelinde gerçekleşmiş olup, Tüketici Güven Endeksi'ndeki düşüşün sona erdiği bir ortamda, sene sonunda, daha önce paylaşmış olduğumuz beklenti bandının alt seviyelerini gerçekleştirmeyi hedefliyoruz. Dolayısıyla daha önce paylaşmış olduğumuz, 2015 yılı için, %5-%10 yıllık büyüme ile 3,2 – 3,3 milyar TL aralığında ciro (2014: 3 milyar TL), 175 bin metrekare net satış alanı (2014: 171bin metrekare) ve 40 milyon TL (2014: 62 milyon TL) yılsonu toplam yatırım harcaması hedeflerimizi korumaktayız.

Dönem İçerisindeki ve Sonrasındaki Önemli Gelişmeler

Dönem içerisinde kamu ile paylaşılan önemli bir gelişme bulunmamaktadır. Diğer bilgiler için 2014 Yılına Ait Yıllık Faaliyet Raporuna aşağıdaki internet sayfasından ulaşabilirsiniz:

<http://yatirimci.teknosa.com/Content/Files/teknosa2014faaliyetraporu.pdf>

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Teknosa’da, her riskin aynı zamanda fırsatları da beraberinde taşıdığı düşüncesinden hareketle “sürdürülebilir büyüme”nin, risklerin etkin bir biçimde belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesi suretiyle sağlanacağı öngörülmektedir. Topluluk, misyonunun önemli bir parçası olan, “paydaşlarına değer yaratmak” için risk yönetimi konusunu önemle ele almaktadır.

Teknosa’nın Risk Yönetimi Politikası Şirket’in faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi, izlenmesi, raporlanması, bunlara yönelik alınacak önlem ve izlenecek stratejilerin kararlaştırılarak uygulamaya geçirilmesi sürecinde, bağlı kalınacak usul ve esasları düzenlemektir.

Finansal Risk: Kur, yatırım portföyü, kredi, faiz oranı, likidite ve sigorta risklerini kapsar. Finansal risklerle ilgili gelişmeler ve bunların şirket finansallarına etkisi dikkatli bir şekilde takip edilmekte olup olası kur, faiz gibi makro sistemik risklerden etkilenen değişkenler de takip edilmektedir.

Operasyonel Risk: Tedarik, verimlilik, kapasite ve kullanımı, fiyatlandırma, satış, müşteri memnuniyeti, ürün/hizmet geliştirme, insan kaynakları, bilgi güvenliği ve iş sürekliliği, çalışanların sağlığı ve güvenliği, çevre sağlığı ve güvenliği, bilgi işlem ve teknolojileri, vergi, hukuksal, marka yönetimi, itibar, performans yönetimi, dış raporlama ve uygunluk, iç raporlama, izleme ve kontrol, yetkilendirme ve limit riskleri gibi riskleri içerir. Operasyonel risklerin en aza indirilmesi için bölümler arası bilgi alışverişi, iş süreçleri takipleri, eğitimler, bilgi güvenliği önlemleri alınmaktadır.

Stratejik Risk: Şirket’in stratejik hedefleri üzerinde olumsuz etkiler doğuran, iç ve dış kaynaklı risklerdir. Şirketimiz düzenli bir takvim doğrultusunda ve yılda birer kez 3 yıllık ve 10 yıllık planlamalarını yaparak stratejilerinin uyumu ile ilgili değerlendirme yapmaktadır.

Dış Çevre Riski: Ekonomik, politik, yasal düzenleme, iş devamlılığı, müşteri trendleri, sektör, teknolojik değişim, hissedar ilişkileri gibi riskleri içerir. İlgili bölümlerden sağlanan veri ve bilgilerin dışsal bilgilerle de birleştirilmesi ile olası bu tip riskleri en aza indirecek yöntemler uygulanmaktadır.

İç Kontrol Mekanizması mevcuttur. İç Kontrol Mekanizması, Denetim Komitesi’nin ihdası ile beraber etkin bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından kendilerine verilen görevleri, mevcut Denetim Komitesi İç Tüzüğü çerçevesinde yerine getirmektedir.

Finansal Tablolar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 Tarihleri İtibariyle Konsolide Bilançolar

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		765,964	761,775
Nakit ve nakit benzerleri	5	220,117	192,998
Ticari alacaklar		37,394	26,833
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	<i>2,625</i>	<i>3,999</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	<i>34,769</i>	<i>22,834</i>
Stoklar	7	488,260	530,417
Peşin ödenmiş giderler	8	17,599	9,872
Diğer dönen varlıklar	13	2,594	1,655
Duran Varlıklar		201,925	187,204
Diğer alacaklar		686	710
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		10,604	10,746
Maddi duran varlıklar	9	120,816	118,261
Maddi olmayan duran varlıklar		28,886	27,165
Peşin ödenmiş giderler	8	3,467	308
Ertelenmiş vergi varlığı		21,210	16,072
Diğer duran varlıklar	13	16,256	13,942
TOPLAM VARLIKLAR		967,889	948,979

		Cari Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		813,892	757,229
Ticari borçlar		752,339	691,684
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	4	978	7,321
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	751,361	684,363
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	15,652	8,006
Diğer borçlar		1,051	802
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		1,051	802
Ertelenmiş gelirler	8	25,720	21,489
Dönem kan vergi yükümlülüğü		29	1,435
Kısa vadeli karşılıklar		7,272	9,102
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	10	5,135	8,011
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	11	2,137	1,091
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	11,829	24,711
Uzun vadeli yükümlülükler		3,432	3,370
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	3,432	3,370
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye		110,000	110,000
Sermaye düzeltmesi farkları		6,628	6,628
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		8,704	7,161
Diğer yedekler		3	3
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(512)	(471)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(512)	(471)
Geçmiş yıllar karları		47,456	85,034
Net dönem zararı		(21,714)	(19,975)
TOPLAM KAYNAKLAR		967,889	948,979

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 Tarihlerinde Sona Eren Yıllara Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2015	Cari Dönem (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2015	Önceki Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2014	Önceki Dönem (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Hasılat	14	2,202,174	813,194	2,166,872	776,263
Satışların maliyeti (-)	14	(1,797,381)	(661,923)	(1,762,995)	(631,029)
BRÜT KAR		404,793	151,271	403,877	145,234
Pazarlama giderleri (-)	15	(351,316)	(125,960)	(345,000)	(116,399)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(43,211)	(14,132)	(34,450)	(12,198)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	16,596	9,265	8,440	2,500
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(38,790)	(16,144)	(38,879)	(12,698)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(11,928)	4,300	(6,012)	6,439
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	1,700	1,320	6,095	1,183
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(10,228)	5,620	83	7,622
Finansman giderleri (-)	18	(16,613)	(4,813)	(15,948)	(5,395)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(26,841)	807	(15,865)	2,227
Vergi geliri / (gideri)		5,127	(221)	3,007	(480)
- Dönem vergi gideri		(1)	(20)	(3,214)	(1,596)
- Ertelenmiş vergi geliri / (giden)		5,128	(201)	6,221	1,116
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(21,714)	586	(12,858)	1,747
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(41)	84	51	(31)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları</i>		<i>(51)</i>	<i>105</i>	<i>64</i>	<i>(39)</i>
<i>Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</i>		<i>10</i>	<i>(21)</i>	<i>(13)</i>	<i>8</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	(410)	250
<i>Risikten korunma kayıpları</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(511)</i>	<i>314</i>
<i>Diğer kapsamlı gidede ilişkin ertelenmiş vergi geliri</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>101</i>	<i>(64)</i>
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(21,755)	670	(13,217)	1,966
Pay başına kazanç (kayıp) / kazanç (1000 ADET)		(0.20)	0.01	(0.12)	0.02

Finansal Rasyolar

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Vergi Öncesi Zarar / Net Satışlar	-%1,2	-%0,7
Net Dönem Zararı / Özkaynaklar Toplamı	-%14,4	-%6,6

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,94	1,01
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Stoklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,34	0,31
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	5,43	4,04
Toplam Yükümlülükler / Aktif Toplam	0,84	0,80

Teknosa Yatırımcı İlişkileri

Erman Tütüncüoğlu

e-mail: etutuncuoglu@teknosa.com veya yatirimciiliskileri@teknosa.com

Tel: +90 (216) 468 36 36
444 55 99