

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş.
Genel Kurulu'na
İstanbul

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK 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.

3) 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.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Hasılatın doğru dönemde konsolide finansal tablolara alınması</p> <p>Hasılat, önemli risk ve getirinin alıcıya devredildiği zaman finansal tablolara alınır ve dönem sonlarında sevk edilmiş olduğu halde hasılat kaydedilme kriterlerini karşılamayan satışlar için düzeltme yapılır. İlgili düzeltme, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı tahminler doğrultusunda, malların varış limanlarına tahmini teslim süreleri ve teslim şartları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi, Grup hasılatının finansal tablolara alınma zamanına ilişkin teslim şartlarını dikkate alan muhasebe politikasına uygun olarak, ilgili malların varış limanlarına ne kadar sürede ulaştığını dikkate alarak hasılatı finansal tablolara kaydetmektedir.</p> <p>Grup'un farklı hasılat kanalları mevcut olup, Yönetim hasılatı yurtiçi ve yurtdışı olarak iki bölüme ayırmaktadır. Yurtdışı satışlar, toplam satışlar içerisinde önemli bir paya sahip olup yurtdışı satışların teslimat süreleri 5-30 gün arasında değişebilmektedir.</p> <p>Bu kapsamda, yıl sonuna yakın zamanda sevkiyatı gerçekleştirilen yurtdışı satışların, raporlama tarihi itibarıyla teslimatlarının tamamlanmamış olması ihtimali bulunması dolayısı ile ilgili satışların finansal tablolarda yanlış döneme kaydedilme riski mevcuttur. Muhakememize göre, dönemsellik ilkesine aykırılık riskinden dolayı yurtdışı satışlarına ilişkin hasılatın finansal tablolarda doğru dönemde kayıtlara alınması kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> <p>Hasılatın ne zaman konsolide finansal tablolara alınacağına ilişkin muhasebe politikası Not 2'de açıklanmış olup, hasılatla ilişkin dipnotlar Not 15'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, hasılatın doğru dönemde finansal tablolara alınması ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Hasılatın konsolide finansal tablolarda doğru dönemde kayıtlara alınmasına ilişkin yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan kontroller değerlendirilmiştir,• Şirketin hasılat sürecinde uyguladığı satış ve teslim şartlarını anlamak için, farklı teslim şartları içeren müşteri sözleşmelerinden örnekler seçilip incelenmiş ve her bir teslim şartına göre oluşan hasılatın kayıtlara alınma yöntemi değerlendirilmiştir,• Yıl sonuna yakın tarihte gerçekleşen ve farklı limanlara teslim edilecek olan yurtdışı satış datasının tamlığı kontrol edilerek ilgili datadan örneklem yapılmış, sevkiyatlara ilişkin bilgiler müşteri siparişleri, sevkiyat ve fatura bilgileri, tahsilat bilgileri ve teslim bilgileri ile karşılaştırılmıştır,• İlgili satışlardan kaynaklı alacakların tahsil kabiliyetlerini değerlendirebilmek için yurtdışı müşterilerden örneklem yapılarak yıl içerisindeki ödemeleri test edilmiş ve dönem sonundaki açık bakiyeleri dış doğrulama ile teyit edilmiştir,• Muhasebe kayıtlarının test edilmesini de içeren, yönetimin kontrolleri ihlal etme riskine yönelik olarak yapılan diğer denetim prosedürlerinde, hasılat işlemlerinin doğru zamanda kayıtlara alınması hususuna odaklanılmıştır.

Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") Göre Hazırlanan Konsolide Finansal Tablolarda Özellikli Konuların Muhasebeleştirilmesine İlişkin İç Kontrol Eksikliği

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken, Grup Yönetimi tarafından TMS'ye ilişkin özellikli konuların kayıtlara alınması için hazırlanan düzeltme kayıtlarının sayıca çok olması, ilgili düzeltmelerin teknik bilgi içermesi, hesaplamalarının otomatik olmaması ve söz konusu bu düzeltme kayıtlarına ilişkin Grup Yönetimi tarafından tanımlanan iç kontrollerin uygulamasında eksiklikler tespit edilmesi nedeniyle konsolide finansal tablolarda hata olma ihtimali bulunmaktadır.

Yukarıda bahsedilen nedenlerden dolayı dönem sonunda Grup Yönetimi tarafından TMS uyarınca yapılan düzeltme ve sınıflandırmaların doğru olarak hazırlanması kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır.

Denetimimiz sırasında, söz konusu TMS'ye ilişkin özellikli konuların doğruluğu ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Grup yönetiminin, özellikli konulara ait düzeltme kayıtlarının doğruluğuna ilişkin gerçekleştirdiği kontrollerin tasarım ve uygulaması değerlendirilmiştir,
- Konsolide finansal tabloların düzenlenmesi sırasında Grup Yönetimi tarafından hazırlanan önemli düzeltme kayıtları incelenmiş olup düzeltme kayıtlarına konu olan ham datalar ve hesaplamalar kontrol edilmiştir,
- Söz konusu düzeltme kayıtlarının oluşturulması sırasında Grup Yönetimi tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir.

4) Diğer Hususlar

31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz denetim kapsamında, 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve 2 no'lu dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'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.

6) 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 yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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, sahtekarlık, 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 dahil 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 dahil 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 hususlar ile 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 Yükümlülüklerle 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 12 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Selçuk Ürkmez'dir.

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



Selçuk Ürkmez, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018