

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Faaliyet Raporu (Konsolide Olmayan) 2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi

30.06.2019 Faaliyet Raporu

Bağımsız Denetim Kuruluşu	REFORM BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Şartlı

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU

HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

İstanbul

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu Ara Dönem Faaliyet Raporu Grup Yönetimi'nin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 09 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirememekteyiz.

Şartlı Sonuç Dayanakları

a) Müstahsillere verilen avanslar :

Şirket Yönetimi dipnot 10'da açıklandığı üzere, müstahsillere verilen 32.753.856 TL (14.854.003 TL şüpheli avans karşılığı düşüldükten sonra) (31 Aralık 2018 : 16.484.081 TL) (şüpheli avans karşılığı düşüldükten sonra) tutarındaki toplam avansların tahsilatının 2019, 2020, 2021 ve 2022 seneleri içinde elde edilecek hasat ile gerçekleştirileceğini öngörmektedir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli müstahsillere verilen avanslar	31.228.393	22.167.701
Kısa vadeli grup içi müstahsiller	3.051.635	309.729
Uzun vadeli müstahsillere verilen avanslar	13.327.831	9.108.557
Ayrılan karşılıklar	(14.854.003)	(15.101.906)
Toplam	32.753.856	16.484.081

Ancak doğal afet , iklim şartlarının öngörülen domates üretiminin gerçekleşmesine engel olması ve Türkiye deki endüstriyel domates ekiminde ki düşüş (Türkiye de 2016, 2017 ve 2018 yıllarında endüstriyel domates üretimi sırası ile 2.100.000, 1.900.000 ve 1.300.000 metrik ton olarak gerçekleşmiştir) nedeni ile müstahsiller yükümlülüklerini 2018 yılında öngörülen seviyelerde yerine getirememişlerdir. Yukarıda belirtilen hususların tekrarı halinde müstahsiller yükümlülüklerini öngörülen sürelerde veya karşılaşılabilecekleri finansal zorluklar nedeni ile hiçbir zaman yerine getiremeyebilirler.

Yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı söz konusu avans tutarlarının ne şekilde ve hangi vadede tahsil edileceği hakkında kanaat oluşturulamamıştır.

b) İşletmenin sürekliliği :

Şirket, Haziran 2019, 2018, 2017 yıllarında zarar etmektedir. Şirket'in üretimi, hava koşulları ve ekonomik koşullara sıkı sıkıya bağlıdır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem zararları	(8.798.008)	(30.856.294)	(13.772.102)

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla dönen varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerin 23.563.447 TL kadar kısmını karşılamamaktadır. (31 Aralık 2018 : 12.823.471 TL)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	32.815.696	35.671.551
Kısa vadeli yükümlölükler	(56.379.143)	(48.495.022)
Toplam	(23.563.447)	(12.823.471)

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla dönen varlıkların, içinde yer alan 19.426.025 TL müstahsil avanslarına ilişkin bakiyenin ürün olarak alınıp, tahsil edilmesindeki belirsizlik işletme sürekliliğine ilişkin planlamalarını olumsuz etkilemektedir. Yukarıda belirtilen hususlar Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizlik oluşturmaktadır.

Yukarıda açıklanan hususlar nedeniyle işletme sürekliliğine ilişkin planlamaların gerçekleştirilebilirliği konusunda tarafımızca kanaat oluşturulamamıştır.

c) Yasal takipteki tedarikçilere ilave verilen avanslar :

Şirket, Burak Tümen ve Oscar Gıda Tarımsal ve Endüstriyel Ürünler San. ve Tic. A.Ş. şirketlerine yasal takip süreci devam ederken ve önceki yıllarda verilen avanslar için şüpheli alacak karşılık ayrılmış olmasına rağmen ilave 01.01.2019-30.06.2019 döneminde 2.809.420 TL avans verilmiştir.

Şüpheli alacak hareketi	30 Haziran 2019
Dönembaşı şüpheli alacak tutarı (Burak Tümen+Oscar Gıda A.Ş.)	2.716.648
Dönem içi tahsil edilen	(637.000)
Yasal takipteki alacak tutarı	2.079.648

Verilen avans hareketi	30 Haziran 2019
Dönembaşı verilen avansl.(Burak Tümen+Oscar Gıda A.Ş.)	2.635.497

Cari dönem verilen avanslar	2.809.420
-----------------------------	-----------

Toplam verilen avans	5.444.917
-----------------------------	------------------

Şirket, sözkonusu şirketlerden 2.079.648 TL tutarındaki alacak kısmına finansal tablolarında karşılık ayrılmış olmasına rağmen aynı şirketlerden olan 5.444.917 TL tutarındaki kısmına karşılık ayrılmamıştır. Bahse konu avansların tahsil edilebilirliğine ilişkin kaanat oluşmamıştır.

d) Grupiçi mutabakatı :

Şirket, 01.01-30.06.2019 döneminde grupiçi firma D. Nomikos S.A. ile mutabakatı sağlarken Şirket lehine 993.569 TL fark tespit edilmiş ve sözkonusu 993.569 TL mutabakat farkı cari dönem kar-zararı ile Şirket lehine ilişkilendirilmek suretiyle cari hesap mutabakatı sağlanmıştır. (Not 24) Mutabakat farkının nedeni ve hangi döneme ait olduğu tesbit edilememiştir. (Not 4).

e) Çalışılmayan kısım maliyetleri :

Şirket'in ürün imalatı Ağustos ayı başında başlamaktadır. Şirket, 01.01.2019- 30.06.2019 döneminde oluşan üretim personel ücretleri ve üretim giderleri olan 1.714.106 TL'nı, Kar veya Zarar Tablosu ile ilişkilendirilmemiştir. (Not 10) Sözkonusu personel ve üretim giderleri 30.06.2019 tarihli finansal durum tablosunda peşin ödenmiş giderler kaleminde aktifleştirilmiştir.

f) Doğrulama yüzdeleri :

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla temin edilemeyen cari hesap bakiye oranları aşağıda olup, cari hesap bakiyelerine ilişkin makul güvenceyi sunamıyoruz.

Mutabakat alınamayan doğrulama oranları	30.06.2019
--	-------------------

Müşteriler	38,77%
Yurtiçi tedarikçiler	57,56%
Yurtdışı tedarikçiler	56,07%
Verilen sipariş avansları	65,64%

Alınan sipariş avansları	100,00%
--------------------------	---------

g) Sermaye artışı :

Sermaye Piyasası Kurulu 25.07.2019 tarihli 2019/ 38 sayılı bülteni ile, Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 100.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 54.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 60.908.700 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek ve Şirket ortakları Merko Holding A.Ş. ile Aetna SA'ya tahsisli olarak satılacak 6.608.700 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesinin Kurulca onaylanması talebinin;

a)VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13/5 hükmü uyarınca, tahsisli satış fiyatının Merko Holding A.Ş. ve Aetna SA. tarafından GEM Global Yield Fund LLC SCS'ye ödünç verilen 5.145.000 TL adet Şirket payının satışında oluşan ağırlıklı ortama fiyat olan 1,416 TL olması,

b) Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek 4.667.161 TL veya gerekli ödemenin yapılması durumunda 6.608.700 TL nominal değerli payları tahsisli olarak satın alacak olan Merko Holding A.Ş. ve Aetna SA'nın söz konusu payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 2 yıl süreyle Borsa'da satmasının kısıtlanması ve bu payların borsa dışında devredilmesi durumunda devralanların da bu kısıtlamaya tabi olması, şartlarıyla olumlu karşılanmasına karar verildiği açıklanmıştır.

SPK'nun sözkonusu kararı çerçevesinde rapor tarihi itibariyle Şirket yönetimi tarafından alınmış bir sermaye artırım kararı mevcut değildir. Tahsisli sermaye artışının gerçekleşmemesi durumunda, Şirket ortaklarının mevcut alacaklarının tahsil şekli ve süresi konusunda belirsizlik bulunmaktadır.

4. Dikkat çekilen hususlar

a) Veraset ilamı :

Şirket ortaklarından gerçek kişi Duncan John Blake 14 Temmuz 2015 tarihinde vefat etmiştir. İskoçya vatandaşı olup, İskoçya'dan murislerine ilişkin Türk adli makamlarına sağlıklı bilgi sağlanamamıştır. Bu nedenle rapor tarihine kadar veraset ilamı çıkarılamamıştır. Müteveffanın ortaklık payı % 3,40 olup, ileride sermaye yapısında olabilecek değişikliklere ilişkin belirsizlik bulunmaktadır.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, yukarıda şartlı sonuç dayanakları paragrafında bahsedilen hususların etkileri dışında, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleri ile, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 09 Ağustos 2019

Ceyhun Gönen

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Faaliyet Raporu

Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan
-------------------------	-------------------

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

Faaliyet Raporu	
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	-
Açıklamalar	

01.01.2019-30.06.2019 dönemine ilişkin faaliyet raporu ekte sunulmuştur