

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş. Faaliyet Raporu (Konsolide Olmayan) 2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi
Faaliyet Raporu

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ABAKÜS BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Şartlı

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 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 Şirket yönetiminin 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 Denetimin Kapsamı

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 özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanakları

a) 2 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, finansal tablolar faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte Şirket'in 30 Haziran 2019 dönemine ait net dönem zararı 182.378 TL olarak gerçekleşmiş ve oluşan geçmiş yıllar zararları nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinden fazlası karşılıksız kalmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri, kısa vadeli varlıklarından 2.939.261 TL tutarında fazladır. Dolayısıyla bu durum işletmenin sürekliliği üzerinde ciddi şüpheler uyandıracak önemli belirsizliklerin mevcudiyetine işaret etmektedir. Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi varlıklarını nakde çevirebilmesine, faaliyetleri hakkında alacağı karar ve tedbirler, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır. Diğer taraftan söz konusu durum, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. maddesine göre de borca batıklık olarak değerlendirildiğinden Şirket yönetim kurulunun TTK'nın 376. maddesinde belirtilen tedbirleri acilen almasını gerektirmektedir. Şirketin 08.08.2019 tarihinde yaptığı 2018 yılı Olağan Genel Kurulunda, Türk Ticaret Kanunu 376. maddesi kapsamında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalmış olduğunu gözönüne alarak sermaye artırımını yapılmasına karar verilmiş ve bu konuda yönetim kuruluna yetki verilmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") Genel Müdürlüğü 19 Şubat 2016 tarihinde; Şirket'in finansal durumunu güçlendirecek önlemler alması konusunda uyarılmasına ve sermaye kaybının giderilmesi ve özsermayenin güçlendirilmesi konusunda Şirket'in alacağı tedbirleri 31 Mart 2016 tarihine kadar Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklamasının Şirket'ten istenmesine karar vermiştir. Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2016 tarihli toplantısında, Şirket'in finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak genel giderlerde tasarruf ve aktif satışı dahil olmak üzere önlemler alınması öngörülmüştür. Şirket'in faaliyetlerine devam edebilmesi ve yükümlülüklerini yerine getirmesi, söz konusu önlemlerin gerçekleştirilmesi ve gerekli kaynakların zamanında temin edilmesine bağlıdır.

7 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in duran varlık toplamının 2.497.514 TL tutarındaki kısmı Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin sahipliği Şirket'e ait hisse senetlerinin borsa rayıcına göre değerlendirilmesinden oluşmaktadır. Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. 15 Ağustos 2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda

işlem görmektedir ve Şirket 30.06.2019 tarihinde yapmış olduğu değerlemeler sonucunda 199.801 TL tutarında değer artışı kayda almıştır. Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için bu varlıkların nakde dönüştürülmesinin gerekmesi halinde satış tutarı ve sağlanacak nakit, piyasanın o anki koşulları ve oluşacak fiyatlar ile sınırlı olacaktır.

b) Şirket'in ilişkili firmalarından olan Doğa Tarım ve Batı Tarım'ın kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle ilgili banka gerekli yasal girişimleri başlatmış , ayrıca Şirket'ten kefil sıfatıyla borcun ödenmesini talep etmiştir. Şirket tarafından Doğa Tarım kredisi ile ilgili borcun rehin ile teminat altına alınması ve ödeme emri tutarının kefalet miktarından fazla olması sebebiyle, Batı Tarım kredisi ile ilgili de borcun rehin ile teminat altına alınması sebebiyle yasal süreçlere itiraz edilmiştir. Şirket aleyhine başlatılan söz konusu borçlara ilişkin ihtiyati haciz kararlarına itiraz edilmiş, ancak bu itirazlar mahkeme tarafından reddedilmiştir. Şirket'in bu firmaların kullandığı kredilerle ilgili bilanço tarihi itibarıyla toplam 6.600.000 TL tutarına kadar kefalet riski bulunmaktadır.

c) Şirket'in ilişkili firmalarından Egeli&Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle kredi kullanılan banka tarafından kredi kat ihtarnamesi gönderilmiş, ayrıca Şirket'ten kefil sıfatıyla borcun ödenmesini talep edilmiştir. Egeli&Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Şirket tarafından kredi kat ihtarnamesine ise itiraz edilmiştir. Banka tarafından, Şirket aleyhine 5.006.027 TL ihtiyati haciz kararı alınmış ve 5.442.925 TL tutarında ödeme emri Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket bu ihtiyati haciz kararına ve ödeme emrine itiraz etmiştir. Şirket'in bu firmanın kullandığı kredilerle ilgili bilanço tarihi itibarıyla toplam 6.000.000 TL tutarına kadar kefalet riski bulunmaktadır.

d) Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla Vergi daireleri ve SGK'ya olan borçlarının tamamının vadesi geçmiş durumdadır. Bu borçlardan dolayı Şirket'e ilave gecikme faizleri de yansıyacaktır.

e) Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla personeline ve Yönetim Kuruluna olan borçlarının tamamının vadesi geçmiş durumdadır.

f) Şirket borçlu olduğu ilişkili firmaları dışındaki firmalardan birçoğu ile borçlarını ödemediği gerekçesi ile dava aşamasında olup, bu borçlarla ilgili doğrulama temin edilememektedir, bu borçların güncel tutarları davalar sonuçlandığında belli olacaktır.

Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişkideki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgilerle, "Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanağı" bölümünde açıklanan hususların muhtemel etkileri dışında, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Abaküs Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Uğur ÇALIŞKAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2019

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	

Şirketimiz 01.01.2019-30.06.2019 dönemine ait faaliyet raporu ekte pdf dosyası olarak yer almaktadır.

Kamuoyuna ve yatırımcılarımıza duyurulur.

Saygılarımızla,