

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2018 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

Independent Audit Company	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. 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 bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

1.Şirket, 7 nolu rapor dipnotunda detayları sunulduğu üzere, ilişkili tarafları olan Akman Dış Ticaret A.Ş., Akman Holding A.Ş. ve Şirket ortağı olan Ali Akman ile ilgili işlemlerde geçmiş yıllarda yapılan transferler ile ticari ve ticari olmayan ilişki ayrımı ortadan kalkmış, ilişkili taraflar ile olan tutarlar kendi aralarında mahsup edilmiş ve cari hesap bakiyeleri senet alınması yolu ile kapatılmıştır. İlgili mahsup işlemi neticesinde Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş.'den alınan 1.866.816 TL tutarındaki vadesi geçmiş alacak senedine ilişkin kısmi tahsilatlar yapılmış, 1.192.178 TL'lik kısmı, 31 Aralık 2016 tarihinde yapılan temlik işlemi ile Akman Dış Ticaret A.Ş. ye olan borç bakiyesi ile mahsup edilmiş olup, 2017 ve 2018 yılı işlemleri ile birlikte henüz tahsil edilemeyen kısım 2.183.097 TL'dir. Şirket'in, ilişkili taraflara ilişkin 31.12.2017 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı gereği %11,50 oranında gecikme vade farkı uygulaması finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.Şirket'in stokları içerisindeki hammadde ve mamuller kaleminde yer alan, az hareket görmesi sebebi ile 30 Haziran 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda 2.664.739 TL (31 Aralık 2015:2.420.998 TL) olarak belirtilen meyve konsantresi ve benzeri ürünler, 2016 yılı içerisinde 1.096.884 TL tutarında satış gerçekleştirilmiş olup, ilgili tutarın 977.766 TL'lik kısmı Akman Dış Ticaret A.Ş.'ye gerçekleştirilmiştir. İlgili satışların toplamında 211.497 TL brüt kar ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır. Şirket tarafından ilgili stok kalemlerine ilişkin kullanılabilir olduğu gerekçesi ile geçmiş dönemlerde değer düşüklüğü ayrılmamıştır. Geçmiş dönemlerde az hareket görmüş stokların değerlemesi ile ilgili yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiş olması ve buna bağlı olarak bu kalemlerde herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir. Şirket yönetimi tarafımızca sunulan bilgi ve belgeler, hareket görmeyen söz konusu meyve konsantresi stoklarına ilişkin değer tespiti ile ilgili denetçi olarak bir değerlendirme yapma imkanına sahip değiliz.

3.Şirket'n 29 nolu rapor dipnotunda detayları sunulduğu üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nın Ersu Meyve ve Gıda Sanayi AŞ (Ersu) nezdinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat kapsamında yapılan incelemeler sonucunda, 01.02.2018 tarih ve 2018/5 sayılı Haftalık Bülten'de; belirtilmiş olan kişiler hakkında; bülte de belirtilen eylemlerine ilişkin olarak, Mülga 2499 sayılı SPKn'nun 15'inci ve 47/I-A-6 maddesi, 6362 sayılı SPKn'nun 21'inci ve 110/1-b maddeleri uyarınca, suç duyurularının yapılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 01/02/2018 tarih ve 2018/5 sayılı Bülteni ile duyurulan kararlara ilişkin olarak; SPK tarafından suç duyurusunda bulunulmasının doğuracağı maddi ve manevi zararlar hukuken takip edileceği Şirket 02.02.2018 tarihli KAP açıklamasında belirtilmiş olup finansal tablolarda bu konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

4.2006 dönemine ilişkin Ereğli Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından KDV ve Kurumlar vergisi yönünden yapılan inceleme sonucu, Konya Vergi Mahkemesi nezdinde açılan dava sonucunda; 30 Haziran 2013 itibarıyla hesaplanmış gecikme zammı ile toplam 3.390.635,22 TL vergi ve cezalarına ilişkin olarak yürütmeyi durdurma talepli olarak Danıştay'a temyize başvurulmuş, dava dosyası halen Danıştay'da incelemeyi beklemektedir. Konu ile ilgili olarak ödenen vergi ve gecikme zamları finansal tablolarda "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" (Dipnot 10) olarak sınıflandırılmış ve itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket Yönetimi'nin konuya ilişkin olarak tarafımıza sunmuş olduğu bilgi ve belgeler, söz konusu davanın şirket lehine sonuçlanacağına dair yeterli ve uygun denetim kanıtı olarak değerlendirilmemiş olup, bu alacak ile ilgili yukarıda yer alan tutarda herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir. Şirket bu tutarı kayıtlarında finansal performansını etkileyecek şekilde raporlamış olsaydı, özkaynakları ve geçmiş yıl zararları 3.390.635,22 TL tutarında azalmış olacaktır.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen husus hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2018	Previous Period 31.12.2017
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	13.322	112.216
Trade Receivables		2.619.893	2.164.963
Trade Receivables Due From Related Parties	7	2.077.367	1.714.834
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	8	542.526	450.129
Other Receivables		4.289.707	3.836.657
Other Receivables Due From Related Parties	7	597.144	81.923
Other Receivables Due From Unrelated Parties	10	3.692.563	3.754.734
Inventories	11	11.874.760	12.841.626
Prepayments	12	41.208	93.552
Other current assets	19	123.490	267.910
SUB-TOTAL		18.962.380	19.316.924
Total current assets		18.962.380	19.316.924
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	14	33.913.158	35.124.475
Intangible assets and goodwill	15	5.538	7.000
Prepayments	12	87.306	96.741
Deferred Tax Asset	25	339.414	297.009
Other Non-current Assets	10	27.756	17.547
Total non-current assets		34.373.172	35.542.772
Total assets		53.335.552	54.859.696
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		1.542.800	2.143.365
Trade Payables to Related Parties	7	390.017	313.870
Trade Payables to Unrelated Parties	8	1.152.783	1.829.495
Employee Benefit Obligations	18	118.718	142.044
Other Payables		3.748.555	3.789.512
Other Payables to Related Parties	7	425.267	0
Other Payables to Unrelated Parties	7	3.323.288	3.789.512
Current provisions	17	61.518	25.965
Other Current Liabilities		802.946	559.980
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	19	802.946	559.980
SUB-TOTAL		6.274.537	6.660.866
Total current liabilities		6.274.537	6.660.866
NON-CURRENT LIABILITIES			
Other Payables		87.589	87.589
Other Payables to Unrelated parties	10	87.589	87.589
Non-current provisions		205.139	333.802
Non-current provisions for employee benefits	17	205.139	333.802
Deferred Tax Liabilities	25	3.897.424	4.096.597
Total non-current liabilities		4.190.152	4.517.988
Total liabilities		10.464.689	11.178.854
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		42.870.863	43.680.842
Issued capital	20	36.096.063	36.096.063
Share Premium (Discount)	20	243.802	243.802
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		26.889.834	27.986.647
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement	20	27.017.323	27.986.647
Other Gains (Losses)		-127.489	
Restricted Reserves Appropriated From Profits	20	238.579	238.579
Prior Years' Profits or Losses	20	-20.884.249	-22.235.754
Current Period Net Profit Or Loss		286.834	1.351.505
Total equity		42.870.863	43.680.842
Total Liabilities and Equity		53.335.552	54.859.696

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 30.06.2018	Previous Period 01.01.2017 - 30.06.2017	Current Period 3 Months 01.04.2018 - 30.06.2018	Previous Period 3 Months 01.04.2017 - 30.06.2017
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Revenue	21,1	4.960.795	4.457.833	2.920.303	2.122.866
Cost of sales	21,2	-4.377.786	-2.891.083	-2.662.852	-1.362.246
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		583.009	1.566.750	257.451	760.620
GROSS PROFIT (LOSS)		583.009	1.566.750	257.451	760.620
General Administrative Expenses	22	-364.935	-411.172	-155.891	-165.958
Marketing Expenses	22	-117.020	-183.679	-58.596	-84.743
Other Income from Operating Activities	23,1	157.489	473.926	56.446	254.490
Other Expenses from Operating Activities	23,2	-148.827	-77.319	-189.719	-26.308
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		109.716	1.368.506	-90.309	738.101
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		109.716	1.368.506	-90.309	738.101
Finance income	24,1	255.605	35.456	136.510	1.219
Finance costs	24,2	-198.663	-41.396	-74.909	-13.997
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		166.658	1.362.566	-28.708	725.323
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		120.176	-287.824	168.988	-8.394
Deferred Tax (Expense) Income	25	120.176	-287.824	168.988	-8.394
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		286.834	1.074.742	140.280	716.929
PROFIT (LOSS)		286.834	1.074.742	140.280	716.929
Profit (loss), attributable to [abstract]					
Non-controlling Interests		0	0	0	0
Owners of Parent		286.834	1.074.742	140.280	716.929
Earnings per share [abstract]					
Earnings per share [line items]					
Basic earnings per share					
Diluted Earnings Per Share					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-1.096.812	-946.600	-788.886	-946.600
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	20	-1.088.462	-872.385	-774.369	-872.385
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-12.028		-18.120	
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		-117.724	-74.215		-74.215
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		121.402		3.603	
Taxes Relating to Gains (Losses) on Revaluation of Intangible Assets		119.139			
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		2.263		3.603	
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	0	0	0
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-1.096.812	-946.600	-788.886	-946.600
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-809.978	128.142	-648.606	-229.671
Total Comprehensive Income Attributable to					
Non-controlling Interests		0	0	0	0
Owners of Parent		-809.978	128.142	-648.606	-229.671

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 30.06.2018	Previous Period 01.01.2017 - 30.06.2017
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-98.894	46.849
Profit (Loss)	24	166.658	1.362.566
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		57.174	110.427
Adjustments for depreciation and amortisation expense	12,13	124.316	127.222
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		157.639	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	20	6.615	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Financial Assets or Investments		-29.034	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories		47.848	0
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	17	132.210	0
Adjustments for provisions		-43.477	-16.795
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	15	-102.875	-16.795
Adjustments for (Reversal of) General Provisions	17	851	0
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	17	58.547	0
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-60.467	0
Adjustments for Interest Income		-72.668	0
Adjustments for interest expense		22.805	0
Deferred Financial Expense from Credit Purchases		4.716	0
Unearned Financial Income from Credit Sales		-15.320	0
Adjustments for Tax (Income) Expenses		-2.263	0
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-118.574	0
Changes in Working Capital		-322.726	140.016
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-495.472	-274.489
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	5	-362.533	-577.660
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	6	-132.939	303.171
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-361.775	-286.372
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations	8	-442.553	-286.372
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		80.778	0
Adjustments for decrease (increase) in inventories	9	893.111	727.545
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		72.783	0
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-576.247	-18.543
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	8	45.013	45.065
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	6	-621.260	-63.608
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	16	-23.326	3.571
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		168.200	-11.696
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties	17	-489.029	-11.696
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	17	657.229	0
Cash Flows from (used in) Operations		-98.894	1.613.009
Other inflows (outflows) of cash		0	-1.566.160
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		0	-50.800
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		0	-50.800
Proceeds from sales of property, plant and equipment		0	-50.800
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-98.894	-3.951
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-98.894	-3.951
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		112.216	27.479
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		13.322	23.528

[illegible]

	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions													
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions													
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary													
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity													
	Transactions with noncontrolling shareholders													
	Increase through Other Contributions by Owners													
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Increase (decrease) through other changes, equity					-979.089				1,233.781	-1,064.671			-1,096.813
	Equity at end of period	36,000,000	96,063	243,802	27,007,558			238,579	-21,001,973	286,834	42,870,863			42,870,863