

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş. Faaliyet Raporu (Konsolide) 2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi

2018 6 aylık faaliyet raporu ektedir

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ELİT BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Şartlı

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA

SINIRLI DENETİM RAPORU

Marka Yatırım Holding Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

Giriş

Marka Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler 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 konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 17 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" 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 Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide 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.

Şartlı Sonucun Dayanağı

1) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin solo finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarları 623.238 TL ve (235.966) TL olup yaklaşık %17 oranındaki hisse temini için toplam 2.750.000 TL ödeme yapılmış ve %67 oranındaki hisse temini için herhangi ödeme gerçekleştirilmemiştir. Anılan hisse edinimine ait oluşan şerefiye tutarı ise 2.425.136 TL

olarak konsolide finansal durum tablosunda yer almaktadır. 22 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak belirlenen İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri Anonim Şirketi ve Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin sırasıyla 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla piyasa değerleri 12.184.232 TL ve 25.087.256 TL'dir . Değerleme sonrası oluşan fark tutarı yeniden değerlendirme artışı olarak kayıtlara alınmış ve özkaynaklar altında sınıflandırılmıştır. TMS gereği, söz konusu sınırsız ömürlü maddi olmayan duran varlıkların yıllık olarak değer düşüklüğü testlerine tabi tutulması gerekmektedir. Şerefiye bedeli konsolide finansal tablolar açısından önemli tutardır. Şerefiye değer düşüklüğü testi için faiz vergi amortisman öncesi kar ("FVAÖK") büyüme beklentisi, uzun vadeli büyüme oranları, nakit akışlarının bugüne indirgeme oranları önemlidir. Kullanılan bu tahmin ve varsayımlar gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Ancak 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü testine ilişkin çalışmalar Şirket tarafından sunulamamıştır. 22 Mayıs 2017 tarihinde Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında, indirgenmiş nakit akım analizlerinde varsayılan 31 Aralık 2017 tarihli hasılat tahmin tutarlarına ulaşamamıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Dünya Markaları ve İstanbul Bijuteri'nin solo finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarları 17.299.599 TL ve (470.796) TL'dir.

2) 15 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı Dünya Markaları Tekstil ve Aksesuar İç ve Dış Ticaret A.Ş . Yönetim Kurulu'nca, Gökyüzü Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin 500.000,-TL ödenmiş sermayesinde sahibi bulunduğu 10.000 adet hisseye karşılık gelen 250.000,-TL nominal değerdeki hissenin (sermayesinin %50'si oranında), 24.000.000-TL bedelle pazarlık usulü Emine Delimazı'ya satılmıştır. Satış bedeli belirlenirken Alternatif Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin 28 Aralık 2017 tarihli değerlendirme raporu dikkate alınmıştır. Satış bedelinin, 15 Haziran 2018, 16 Temmuz 2018, 15 Ağustos 2018 tarihlerinde 3 eşit taksitte 8.000.000-TL olarak tahsil edilmesine karar verilmiştir. Anılan hisse satışına ait oluşan kar tutarı ise 23.980.719 TL olarak konsolide kar/zarar tablosunda yer almaktadır. Eğer Gökyüzü Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin hisse satışı gerçekleşmemiş olsaydı Grup'un konsolide zararı (3.687.397) TL olarak mali tablolarda yer alacaktı.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgilerle, "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.

Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of CPA Associates International

M. Sait Öcal, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2018

Faaliyet Raporu

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

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

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

Şirketimiz Marka Yatırım Holding A.Ş. 2018 yılı 2. 3 aylık faaliyet raporu ektedir.