

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

Özet Bilgi
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 Eylül 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 11 Kasım 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) Grup içi şirket avans aktarımı :

Şirket'in grup içi firmasından Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin 30.09.2019 tarihi itibarıyla 2.976.437 TL avans borç bakiyesi bulunmaktadır. Söz konusu avans bakiyesine ilişkin olarak Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin 29.04.2019 tarih 20000004 sayılı sözleşme ile 2019 sezonu için 10.000 ton domates ekim taahhüdü bulunmaktadır. Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. 2019 sezonunda henüz söz konusu taahhüdünü yerine getirmemiştir. Söz konusu avans bakiyesinin Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş. tarafından ne şekilde ve hangi vadede kapatılacağına dair herhangi bir bilgi tarafımıza sunulmamıştır. Buna bağlı olarak grup içi işleme ilişkin olarak tarafımızca görüş oluşturulamamıştır.

b) Müstahsillere verilen avanslar :

Şirket Yönetimi dipnot 10'da açıklandığı üzere, müstahsillere verilen 22.643.156 TL şüpheli avans karşılığı düşüldükten sonra net 6.700.707 TL (31 Aralık 2018 : 18.509.856 TL şüpheli avans karşılığı düşüldükten sonra net 13.076.131 TL) tutarındaki toplam avansların tahsilatının 2020, 2021 ve 2022 seneleri içinde elde edilecek hasat ile gerçekleşeceğini öngörmektedir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli müstahsillere verilen avanslar	24.776.269	22.167.701
Kısa vadeli grup içi müstahsiller	2.976.437	309.729
Uzun vadeli müstahsillere verilen avanslar	1.591.157	9.108.557
Ayrılan karşılıklar	(22.643.156)	(18.509.856)
Toplam	6.700.707	13.076.131

2019 sezonu itibarıyla yukarıda belirtilen müstahsillerden yerine getirilemeyen taahhütlerden kaynaklanan 27.752.706 TL tutarında sipariş avansı alacağı bulunmaktadır. Müstahsiller tarafından vadesinde yerine getirilmeyen avans taahhütlerinin kapama zamanlarına ilişkin kanaat oluşturmamıza yeterli derecede bilgi ve belge sunulamamış olup, sözkonusu avansların % 47,09'luk kısmına ilişkin üçüncü taraflardan tarafımızca mutabakat temin edilememiştir.

Yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı söz konusu avans tutarlarına, bu tutarların tahsil edilebilirliğine ve hangi vadede tahsil edileceğine ilişkin tarafımızca kanaat oluşturulamamıştır.

c) İşletmenin sürekliliği :

Şirket, 30 Eylül 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 tarihlerine sona eren dönemlerde zarar etmektedir. Şirket'in üretimi, hava koşulları ve ekonomik koşullara sıkı sıkıya bağlıdır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem zararları	(14.047.747)	(30.856.294)	(13.772.102)

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla dönen varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerin 18.730.805 TL kadar kısmını karşılamamaktadır. (31 Aralık 2018 : 12.823.471 TL)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	55.929.633	35.671.551
Kısa vadeli yükümlülükler	(74.660.438)	(48.495.022)
Net işletme sermayesi	(18.730.805)	(12.823.471)

Şirket süreklilik planlaması çerçevesinde sermaye artışı aşağıdaki şekilde tamamlamıştır.

Şirket'in 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 54.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak nakden 58.967.161 TL'ye artırılması ve artırılan 4.667.161 TL sermayeyi temsil eden payların, Şirket ortakları Aetna SA. ve Merko Holding AŞ'nin Şirket'ten olan toplam 6.608.700 TL alacağına mahsuben, Borsa İstanbul A.Ş.'nin düzenlemeleri çerçevesinde 1 TL nominal değerli pay için 1,416 TL baz fiyatla satış işlemi 30.10.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla net işletme sermayesinin tutarının (18.730.805) TL olup, Şirket'in dönen varlıkları kısa vadeli borçlarını karşılayacak düzeyde değildir. Bu durum işletmenin sürekliliği için önemli bir risk olarak görülmektedir. İşletmenin sürekliliği açısından dönen varlıklar içerisinde yer alan ve 22.643.156 TL'lik kısmına finansal tablolarda karşılık ayrılmış olan 28.035.789 TL tutarındaki müstahsil avanslarına ilişkin bakiyenin ürün olarak alınıp, tahsil edilmesindeki belirsizlik ve Şirket'in faaliyetlerini karlılıkla sürdürmemesi 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.

d) Grup içi mutabakatı :

Şirket, 01.01-30.09.2019 döneminde grup içi firma D. Nomikos S.A. ile mutabakatı sağlarken Şirket lehine 993.569 TL fark tespit edilmiş ve söz konusu 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) Doğrulama yüzdeleri :

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla temin edilemeyen cari hesap bakiye oranları aşağıda olup, cari hesap bakiyelerine ilişkin makul güvenceyi sunamıyoruz.

Alınamayan mutabakat oranları

30.09.2019

Tedarikçiler	21,13%
Verilen sipariş avansları	47,09%

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.

b) Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla başka denetçi tarafından denetlenmiş olup, dikkat çekilen hususlarda "*İşletme Sürekliliği İle İlgili Önemli Belirsizlik*" konusuna değinilmiştir.

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, 11 Kasım 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	

30.09.2019 tarihli Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ekte kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.