

EGELİ & CO YATIRIM HOLDİNG A.Ş. Faaliyet Raporu (Konsolide Olmayan) 2019 - 4. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi

2019 Faaliyet Raporu

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

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 01.01-31.12.2019 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve 2 Mart 2020 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu'nda yer alan "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları" bölümünde belirtilen hususların etkileri haricinde gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

A- Şirket'in finansal tabloları faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte Şirket'in birikmiş zararlar nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının üçte ikisinden fazlası karşılıksız kalmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 3.503.985 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 tedbirlere, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır. Diğer taraftan Şirket yönetim kurulunun TTK'nın 376. maddesinde belirtilen tedbirleri almasını gerektirmektedir. Şirketin 08.08.2019 tarihinde yaptığı 2018 yılı Olağan Genel Kurulunda, TTK'nın 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. Bu kapsamda Şirket yönetimi çalışma yürütmekte olduğunu, TTK 376. maddesi kapsamında özsermayenin iyileştirilmesi ile ilgili bilgi sahibi olduklarını ve bu yönde ihtiyaç olan fonun özellikle yurtdışından temini için uğraşıldığını beyan etmiş, çalışmaların neticelenmesi durumunda ilgili mercilere müracaatların yapılacağı beyan edilmiştir.

7 no'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in duran varlık toplamının 3.896.121 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 2019 yılı içinde yapmış olduğu değerlemeler sonucunda 1.598.408 TL tutarında değer artışı kayda almıştır. Bunun yanında Şirket'in elindeki Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. hisselerinin tamamı üzerinde 1. Dereceden ilişkili firmaların rehinleri bulunmaktadır, ayrıca bir kısmı üzerinde 2. Dereceden olmak üzere kamu dairelerinin hacizleri bulunmakta olup, Şirket'in faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için bu varlıkların nakde dönüştürülmesinin gerekmesi halinde satış tutarı ve sağlanacak nakit, piyasanın o anki koşulları ve oluşacak fiyatlar ve satış kabiliyeti ile sınırlı olacaktır. Şirket yönetimi ilişkili firmaların bu konuda sorun yaratmadığını bilakis 2018 yılı içinde alacaklarının bir kısmını sermayeye avansı olarak Şirkete koyduklarını, yine alacaklarının bir kısmının bu şekilde sermaye avansı olarak muhasebeleştirmeye sıcak baktıklarını beyan etmiştir.

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. Şirket Yönetimi, bir önceki maddede açıklanan sermaye artırımının gerçekleşmesi durumunda bu kefaletlerden kaynaklı borçların bile ödenebileceğini, ödeme ile beraber bu firmalardaki teminatların Şirkete geçeceğini ve bu firmalardaki varlıkların ekspertiz değerlerinin en kötü senaryoda bile

ödenecek kefalet bedellerinin üstünde olduğunu, bu nedenle böyle bir gelişmenin finansallarda negatif bir etki oluşturmayacağını beyan etmiştir.

Doğa Tarım ve Batı Tarım konkordato mühleti verilmesi için dava açmışlar ve ilgili mahkemece 24 Ocak 2020 tarihinde düzenlenen tensip tutanağında 7101 sayılı kanunun 14. Maddesi ile değişik İİK.'nın 286. Maddesinde belirtilen belgelerin mevcut olduğu anlaşılmakla aynı kanun değişik 287. Madde gereğince 24.01.2020 tarihinden başlamak üzere 3 ("üç") aylık geçici mühlet verilerek, ön inceleme ve ilk tahkikat duruşmasının 21 Nisan 2020'ye bırakıldığına tensiben karar verilmiştir. Doğa Tarım gayrifaal durumdadır, Batı Tarım'ın da cirosu çok düşüktür. Bu firmaların faaliyetlerini devam ettirebilmesi mahkemeye sunulmuş olan konkordato ön projesinde belirtilen önlemlerin alınmasına bağlıdır.

Şirket 31.12.2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında; Şirketin kefaleti olan Doğa Tarım'ın kredisi ile ilgili Davacı Ziraat Bankası tarafından açılan itirazın iptali davasına ait son celsede davalı şirket vekiline bilirkişi raporuna karşı yazılı beyanda bulunulması için, davacı vekiline ise bahsedilen suç duyurusu ile ilgili bilgileri sunması için ek süre verildiği, yazılı süre geçtikten sonra itirazlar konusunda bilirkişiden ek rapor istenmesine, icra dairesindeki dosyaların mahkemeye gönderilmesinin istenmesine ve duruşmanın 07.11.2019 tarihine bırakılmasına karar verildiği, bilirkişi raporunda asıl alacağın 4.232.375,85 TL olarak tespit edildiği, söz konusu bilirkişi raporuna davalı şirket vekili tarafından itiraz edildiği 03.07.2019 ve 23.07.2019 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmıştı. [Duruşmanın son celsesi yapılmış ve mahkeme 4.413.036,57 TL üzerinden takibin devamına, asıl alacağa takip tarihinden itibaren %28,93 faiz ve %5 BSMV uygulanmasına, davacının faiz talebinin reddine ve ayrıca 882.607,31 TL inkar tazminatının ödenmesinin kabulüne istinaf kanun yolu açık olmak üzere karar verildiği açıklanmıştır.](#)

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 yansiyacaktır.

E- Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla ayrılan personellerine olan maaş, kıdem vb. borçları ile Yönetim Kuruluna olan huzur hakkı borçlarının tamamının vadesi geçmiş durumdadır.

F- Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır.

G- Şirket borçlu olduğu ilişkili firma ve kişileri dışındaki firma ve kişilerden birçoğu ile borçlarını ödemediği gerekçesi ile dava aşamasında olup, bu borçlarla ilgili doğrulama temin edilememektedir, bu borçların güncel tutarları davalar sonuçlandığında belli olacaktır.

H- Şirketin diğer alacaklar hesabında yer alan ilişkili taraf alacaklarının tahsilatına ilişkin herhangi bir ödeme planı temin edilememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 2 Mart 2020 tarihli denetçi raporumuzda görüşümüze göre, finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları" bölümünde belirtilen hususların etkileri dışında, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtabileceğini yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtabileceğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Abaküs Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Uğur ÇALIŞKAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2020

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 01.01.2019-31.12.2019 dönemine ait faaliyet raporu ekte pdf dosyası olarak yer almaktadır.

Kamuoyuna ve yatırımcılarımıza duyurulur.

Saygılarımızla,