

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Finansal Rapor Bildirimi

2019 - 4. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi

Finansal Tablolar ve Faaliyet Raporu

Bağımsız Denetim Kuruluşu	REFORM BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Şartlı

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Genel Kurulu'na,

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Giriş

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanağı

a) Grup içi şirket avans aktarımı :

Şirket'in grup içi firmasından Agroser Tarımsal Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin 30.06.2020 tarihi itibarıyla 2.757.553 TL avans borç bakiyesi bulunmaktadır. Söz konusu avans bakiyesinin 2.700.000 TL kısmına 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., 2020 sezonunda ortalama 385.000 TL kısma isabet eden kadar kısmi olarak taahhütü gerçekleştirmiştir. Geriye kalan bakiyenin, hangi vadede kapatılacağına dair tarafımıza herhangi bir plan sunulmamıştır. Bu nedenle ilgili alacağın hangi vadede ve ne şekilde tahsil edileceğine ilişkin tarafımızca kanaat oluşturulamamıştır.

3. Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanağı (devamı)

b) Müstahsillere verilen avanslar :

Şirket Yönetimi dipnot 10'da açıklandığı üzere, müstahsillere verilen 25.087.386 TL şüpheli avans karşılığı düşüldükten sonra net 18.170.460 TL (31 Aralık 2019 : 22.648.571 TL şüpheli avans karşılığı düşüldükten sonra net 11.002.779 TL) tutarındaki toplam avansların tahsilatının 2020, 2021 ve 2022 seneleri içinde elde edilecek hasat ile gerçekleşeceğini öngörmektedir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli müstahsillere verilen avanslar	40.500.293	27.574.550
Kısa vadeli grup içi müstahsiller	2.757.553	6.076.800
Ayrılan karşılıklar	(25.087.386)	(22.648.571)
Toplam	18.170.460	11.002.779

Müstahsiller tarafından vadesinde yerine getirilmeyen avans taahhütlerinin kapama zamanlarına ilişkin kanaat oluşturmamızı sağlayacak yeterli derecede bilgi ve belge tarafımıza sunulamamıştır.

Yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı söz konusu avans tutarlarına, bu tutarların tahsil edilebilirliğine ve hangi vadede tahsil edileceğine ve finansal durum tablosunda kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin tarafımızca kanaat oluşturulamamıştır.

c) İşletmenin sürekliliği :

Şirket, 30 Haziran 2020, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018 tarihlerine sona eren dönemlerde zarar etmektedir. Şirket'in üretimi, hava koşullarına ve ekonomik koşullara sıkı sıkıya bağlıdır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem zararları	(12.108.739)	(15.775.719)	(30.856.294)

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla dönen varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerin 15.435.231 TL kadar kısmını karşılamamaktadır. (31 Aralık 2019 : 4.317.000 TL)

	30.06.2020	31.12.2019
Dönen varlıklar	32.565.500	42.161.374
Kısa vadeli yükümlölükler	(48.000.731)	(46.478.374)
Net işletme sermayesi	(15.435.231)	(4.317.000)

Şirket Yönetimi'nin işletmenin projeksiyon ve açıklamaları aşağıdaki şekildedir:

2017 yılı hasat döneminde Temmuz ayında meydana gelen şiddetli yağmur ve oluşan dolu afeti nedeni ile Şirket'e domates tedarik eden müstahsillere ait araziler zarar görmüştür. Ayrıca domates üretim sezonunda, hava şartlarının genel olarak domates üretimi için elverişli olmamasından dolayı Karacabey-Kemalpaşa ve Manisa- Akhisar bölgelerinde domates üretimi beklenen miktarda ve kalitede olmamıştır.

Şirket yönetimi, avansların 2020, 2021 ve 2022 yıllarındaki üretim sezonlarında kapatılacağını öngörmektedir.

3. Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanağı (devamı)

c) İşletmenin sürekliliği (devamı) :

Müstahsiller,olumsuz hava koşulları ve ekonomik dalgalanma nedeniyle taahhüt edilen domates üretimini gerçekleştirememesi durumunda, yükümlölüklerini yerine getiremeyecektir. Buna rağmen Şirket domates alımı için müstahsilleri fonlamaya devam etmek zorunda kalabilecektir.

Şirket, 01 Eylül 2020 bildirimi ile 58.967.161 TL sermayesinin eş zamanlı olarak, azalma ve artırma işleminin yapılacağını duyurmuştur. Sermaye 52.967.161 TL azaltılıp, 6.000.000 TL'na düşürülecek ve eş zamanlı 60.000.000 TL artırılabilecektir. Sermaye artışı sonrası Şirket sermayesi, 66.000.000 TL olacaktır.

Şirket'in sürekliliğe ilişkin sunmuş olduğu projeksiyon ve açıklamalar çerçevesinde, sürekliliğin sağlanması yönündeki projeksiyon ve tedbirlerin gerçekleştirilebilirliğine ilişkin kanaat tarafımızca oluşturulamamıştır.

d) Şirket'in Türk Ticaret Kanunu (TTK) 376 ncı madde karşısındaki durumu :

TTK 376 ncı maddede "...Son yıllık bilanço'ya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhal toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer." denilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosunda, sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamı üçte ikisini kaybetmiştir. Şirket Yönetim Kurulu 'nun TTK 376 madde kapsamında durumu değerlendirmesi ve TTK 376 kapsamında bilanço hazırlaması ve buna uygun tedbirler alması gerekmektedir.

e) Grupiçi mutabakatı :

Şirket, 01.01-31.12.2019 döneminde grupiçi firma D. Nomikos S.A. ile mutabakatı sağlarken Şirket lehine 993.569 TL fark tespit edilmiş ve sözkonusu 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).

f) Navlun prim tahakkukları :

Şirket'in not 8 ve not 14'de belirtildiği üzere navlun prim tahakkukları 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla güncel değerlerine ilişkin olarak hesaplama yapılmamış olup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 497.343 TL'nin doğruluğuna ve gerçek değerine uygun olduğuna dair görüş sunmuyoruz.

3. Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanağı (devamı)

g) Doğrulama yüzdeleri :

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla doğrulama temin edilemeyen cari hesap bakiye oranları aşağıda olup, cari hesap bakiyelerine ilişkin makul güvenceyi sunamıyoruz.

Alınamayan mutabakat oranları

30.06.2020

Müşteriler

57,66%

Diğer Alacaklar	70,13%
Satıcılar	55,66%
Alınan Sipariş Avansları	50,20%

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) Verilen teminat, rehin, ipotek oranları :

Şirket'in verilen teminat, rehin ve ipoteklerin özkaynaklara oranları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen teminat, rehin, ipotekler (TRI)	30.06.2020	31.12.2019
Şirket'in vermiş olduğu TRI'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı	478,74%	263,50%

4. Dikkat çekilen hususlar (devamı)

c) Özel hesap dönemi :

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinden itibaren özel hesap dönemi uygulamasına geçmeye karar vermiştir. İlk özel hesap dönemi 01 Temmuz 2020 – 30 Haziran 2021 arası olacaktır.

"TMS 1 -Finansal Tabloların Sunuşu" standartının 36 ncı maddesinde "İşletmenin raporlama dönemi sonunu değiştirmesi ve finansal tablolarını bir yıldan daha uzun veya daha kısa bir dönem için sunması durumunda, finansal tabloların kapsadığı dönemin yanısıra aşağıdakiler açıklanır"

- Bir yıldan daha uzun veya daha kısa bir dönem kullanılmasının nedeni ve

- Finansal tablolarda sunulan tutarların tam olarak karşılaştırılabilir olmadığı,

denilmektedir.

Şirket, 01 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla, özel hesap dönemi geçişi için bir yıllık hesap dönemini erken kapattığından, 30 Haziran 2020 tarihli Finansal Durum Tablosu 31 Aralık 2019 tarihli Finansal Durum Tablosu; 30 Haziran 2020 tarihli Kar veya Zarar Tablosu, kapsamlı Gelir Tablosu, özkaynak değişim tablosu ve Nakit Akış Tablosu; 31 Aralık 2019 tarihli Kar veya Zarar Tablosu, kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim ve Nakit Akış Tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuş olup, bu nedenle finansal tablolarda sunulan tutarlar tam olarak karşılaştırılabilir değildir.

5) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde ve İşletmenin Sürekliliği ile İlgili Önemli Belirsizlik bölümünde açıklanan konular haricinde raporumuzda bildirilecek bir diğer kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

7) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Eylül 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ceyhun GÖNEN'dir.

Reform Bağımsız Denetim A.Ş.

İstanbul, 10 Eylül 2020

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Denetçi

Finansal Rapor

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

Finansal Rapor	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır (No)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	-
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı?	Hayır (No)
Bildirim İçeriği	
Açıklamalar	

Şirketimiz 30.06.2020 tarihli Genel Kurul kararı ile Özel Hesap Dönemine geçmesi nedeniyle bir defa olmak kaydıyla 01.01.2020-30.06.2020 tarihli finansal tabloları yıl sonu finansal tabloları gibi muamele görecektir. Bundan sonraki dönemde Şirketimizin finansal tabloları 1 Temmuz dönem başı 30 Haziran dönem sonu olacak şekilde hazırlanacaktır. Şirketimizin 01.01.2020-30.06.2020 tarihli finansal tabloları, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve bu döneme ilişkin sorumluluk beyanları ekte PDF sunulmuştur.

Kamuoyuna duyurulur