

EGELİ & CO ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş. Faaliyet Raporu (Konsolide Olmayan) 2020 - 2. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi
Faaliyet Raporu

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ABAKÜS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Şartlı

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Egeli&Co Enerji Yatırımları A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 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 Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 26 Ekim 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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 özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanakları

a. Şirket'in finansal tablolarında faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bununla birlikte bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in birikmiş zararlar nedeniyle sermaye ve kanuni yedek akçelerinin toplamının %87,28'i karşılıksız kalmış bu şekilde Türk Ticaret Kanunu'nun 376/2 kapsamına girdiği anlaşılmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 971.964 TL tutarında fazladır. Dolayısıyla bu durumlar işletmenin sürekliliği üzerinde şüpheler uyandıracak belirsizliklerin mevcudiyetine başlangıç olabileceğine işaret etmektedir. Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi özellikle finansal varlıklarını nakde çevirebilmesine, ilişkili taraflardan diğer alacakların tahsilatına, 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.

b. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmeyen bağlı ortaklığı Egc Enerji Çözümleri A.Ş. ("Egc Enerji"), 30 Haziran 2014 tarihinde 2 adet kiralanabilir mobil enerji türbininin alımını gerçekleştirmek ve bunları

uluslararası piyasalarda kiralamak üzere yurtdışında bir şirketi 16.976.000 TL karşılığında devralmıştır. Söz konusu şirket ilgili mobil enerji türbinlerinin kiralanmasına yönelik gerekli anlaşmaların yapılamaması nedeniyle bahse konu mobil enerji türbinlerinin alımını gerçekleştirememiş ve faaliyete geçmemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Şirket'e ilettiği 30 Haziran 2016 tarihli yazısında, Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında, Egç Enerjinin makul piyasa değerinin ölçülememesi sebebi ile Egç Enerji'nin makul değerinin 30 Eylül 2016 tarihine kadar Kurul'un 17 Mart 2003 tarih ve 37/875 sayılı kararında belirlenen bir kuruluş tarafından hazırlanacak değerleme raporu ile tespit ettirilmesi, faaliyetlerinin 30 Eylül 2016 tarihine kadar tebliğ ile uyumlu hale getirilemeyecek olması halinde anılan tarih itibarıyla Şirket'i zarara uğratmayacak şekilde, aktarılan kaynaklardan daha az tutarda olmayacak bir bedel üzerinden portföyden çıkarılması gerektiği bildirilmiştir. Şirket 31.03.2017 tarihi itibarıyla bağımsız bir kuruluşa Egç Enerji'nin Şirket değerlemesini yaptırmış ve 2016 yılı finansal tablolarında Egç Enerji'nin değeri çıkan değerleme tutarı üzerinden gösterilmiştir. Şirket 20.02.2018 tarihi itibarıyla de bağımsız başka bir kuruluşa Egç Enerji'nin Şirket değerlemesini tekrar yaptırmış ve 2017 yılı finansal tablolarında Egç Enerji'nin değeri çıkan değerleme tutarı üzerinden gösterilmiştir.

2018 ve 2019 yılına ilişkin bağımsız bir kuruluştan Şirket değerleme raporu temin edilmemiş olup, 21 Ekim 2020 tarihli Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.'nin hazırladığı 2019 yılı bağımsız denetim raporunda aşağıdaki ifadeler kullanılmış ve Şirket'in yaptığı değer düşüklüğü hesaplamalarının dikkate alındığı ve bağımsız bir kuruluşa değerleme raporu hazırlatıldığında farklı bir değer çıkma olasılığı olduğu belirtilmiştir.

"31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminine ait finansal tablolarının denetimi ile ilgili olarak bağımsız denetçi tarafından verilen görüşün dayanağında belirtilen hususlar göz önüne alınarak;

- Egç Enerji Çözümleri A.Ş. değeri Şirket tarafından tespit edilmiş olup 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolarda Egç Enerji Çözümleri A.Ş.'nin "*General Trading System Ltd.*" ("GTS") ve "*Shelesby Limited*" ("Shelesby") unvanına sahip bağlı ortaklıklarının maliyet değerleri (31.12.2018: 17.000.000 TL) tutarında değer düşüklüğü ile şirket içi yapılan değerleme (31.12.2019: 829.003.-TL azalış, 31.12.2018: 1.822.831 TL artış) farkları esas alınmış 31.12.2018 hesap döneminde 15.177.169 TL 31.12.2019 hesap döneminde 829.003 TL olmak üzere toplam 16.006.172 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak finansal tablolarına yansıtılmıştır.

- Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş. değeri Şirket tarafından tespit edilmiş olup 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihli finansal tablolarda özkaynak kayıpları (31.12.2019: 7.373 TL ve 31.12.2018: 513.407 TL) esas alınmış ve toplam 520.780 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Şirket'in yapmış olduğu değer düşüklüğü hesaplamaları (31.12.2019: 836.376 TL ve 31.12.2018: 15.690.576 TL) ile portföy değerinin yaklaşık %78'i finansal tablolardan çıkartılmış olup bağımsız bir kuruluşa değerleme raporu yaptırıldığında farklı bir değer çıkması da olasıdır. Denetim kuruluğu olarak Şirket Yönetimi'nin bu tahminleri ile ilgili olarak bir değerlendirme yapma imkanına sahip değiliz."

c. Şirket borçlu olduğu (ilişkili firma ve kişileri dışındaki) firma ve kişilerden bazıları ile borçlarını ödemediği gerekçesi ile dava aşamasında olup, bu borçların güncel tutarları davalar sonuçlandığında belli olacaktır. Kesinleşmemiş davalara ait borçların güncel tutarlarına ilişkin işlenmiş faiz ve gecikme tutarlarına ilişkin hesaplama yapma imkanına bulunmamaktadır.

d. Şirket'in ilişkili taraflarından 1.454.354 TL tutarında alacağı finansal tablolarda diğer alacaklar hesabında sınıflandırılmış olup büyük bir kısmı Egç Enerji Çözümleri A.Ş.'den olan alaklardan kaynaklanmaktadır. Bu alacağın mahiyeti, risk ve vade yapısı, teminat durumu v.b. hususlarında bir açıklama bulunmamakta olup şirketin finansal tablolarda düzeltme yapılması gereken bir durum olup olmadığı konusunda kanaat belirtilememektedir.

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgilerle, "Sınırlı Olumlu (Şartlı) Sonucun Dayanakları" bölümünde açıklanan hususların muhtemel etkileri dışında, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Abaküs Bağımsız Denetim A.Ş.

Uğur ÇALIŞKAN, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Ekim 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 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait faaliyet raporu ekte pdf dosyası olarak yer almaktadır.

Kamuoyuna ve yatırımcılarımıza duyurulur.

Saygılarımızla,