

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2018 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

1.Şirket, 7 nolu rapor dipnotunda detayları sunulduğu üzere, ilişkili tarafları olan Akman Dış Ticaret A.Ş., Akman Holding A.Ş. ve Şirket ortağı olan Ali Akman ile ilgili işlemlerde geçmiş yıllarda yapılan transferler ile ticari ve ticari olmayan ilişki ayrımı ortadan kalkmış, ilişkili taraflar ile olan tutarlar kendi aralarında mahsup edilmiş ve cari hesap bakiyeleri senet alınması yolu ile kapatılmıştır. İlgili mahsup işlemi neticesinde Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş.'den alınan 1.866.816 TL tutarındaki vadesi geçmiş alacak senedine ilişkin kısmi tahsilatlar yapılmış, 1.192.178 TL'lik kısmı, 31 Aralık 2016 tarihinde yapılan temlik işlemi ile Akman Dış Ticaret A.Ş. ye olan borç bakiyesi ile mahsup edilmiş olup, 2017 ve 2018 yılı işlemleri ile birlikte henüz tahsil edilemeyen kısım 2.183.097 TL'dir. Şirket'in, ilişkili taraflara ilişkin 31.12.2017 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı gereği %11,50 oranında gecikme vade farkı uygulaması finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.Şirket'in stokları içerisindeki hammadde ve mamuller kaleminde yer alan, az hareket görmesi sebebi ile 30 Haziran 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda 2.664.739 TL (31 Aralık 2015:2.420.998 TL) olarak belirtilen meyve konsantresi ve benzeri ürünler, 2016 yılı içerisinde 1.096.884 TL tutarında satış gerçekleştirilmiş olup, ilgili tutarın 977.766 TL'lik kısmı Akman Dış Ticaret A.Ş.'ye gerçekleştirilmiştir. İlgili satışların toplamında 211.497 TL brüt kar ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır. Şirket tarafından ilgili stok kalemlerine ilişkin kullanılabilir olduğu gerekçesi ile geçmiş dönemlerde değer düşüklüğü ayrılmamıştır. Geçmiş dönemlerde az hareket görmüş stokların değerlemesi ile ilgili yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiş olması ve buna bağlı olarak bu kalemlerde herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir. Şirket yönetimi tarafından tarafımıza sunulan bilgi ve belgeler, hareket görmeyen söz konusu meyve konsantresi stoklarına ilişkin değer tespiti ile ilgili denetçi olarak bir değerlendirme yapma imkanına sahip değiliz.

3.Şirket'n 29 nolu rapor dipnotunda detayları sunulduğu üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nın Ersu Meyve ve Gıda Sanayi AŞ (Ersu) nezdinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat kapsamında yapılan incelemeler sonucunda, 01.02.2018 tarih ve 2018/5 sayılı Haftalık Bülten'de; belirtilmiş olan kişiler hakkında; bülte de belirtilen eylemlerine ilişkin olarak, Mülga 2499 sayılı SPKn'nun 15'inci ve 47/İ-A-6 maddesi, 6362 sayılı SPKn'nun 21'inci ve 110/1-b maddeleri uyarınca, suç duyurularının yapılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 01/02/2018 tarih ve 2018/5 sayılı Bülteni ile duyurulan kararlara ilişkin olarak; SPK tarafından suç duyurusunda bulunulmasının doğuracağı maddi ve manevi zararlar hukuken takip edileceği Şirket 02.02.2018 tarihli KAP açıklamasında belirtilmiş olup finansal tablolarda bu konu ile ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

4.2006 dönemine ilişkin Ereğli Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından KDV ve Kurumlar vergisi yönünden yapılan inceleme sonucu, Konya Vergi Mahkemesi nezdinde açılan dava sonucunda; 30 Haziran 2013 itibarıyla hesaplanmış gecikme zammı ile toplam 3.390.635,22 TL vergi ve cezalarına ilişkin olarak yürütmeyi durdurma talepli olarak Danıştay'a temyize başvurulmuş, dava dosyası halen Danıştay'da incelemeyi beklemektedir. Konu ile ilgili olarak ödenen vergi ve gecikme zamları finansal tablolarda "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" (Dipnot 10) olarak sınıflandırılmış ve itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket Yönetimi'nin konuya ilişkin olarak tarafımıza sunmuş olduğu bilgi ve belgeler, söz konusu davanın şirket lehine sonuçlanacağına dair yeterli ve uygun denetim kanıtı olarak değerlendirilmemiş olup, bu alacak ile ilgili yukarıda yer alan tutarda herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir. Şirket bu tutarı kayıtlarında finansal performansını etkileyecek şekilde raporlamış olsaydı, özkaynakları ve geçmiş yıl zararları3.390.635,22 TL tutarında azalmış olacaktır.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen husus hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 08.08.2018
BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.
Coşkun UYGUR, YMM
Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2018	Previous Period 31.12.2017
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	13.322	
Trade Receivables		2.619.893	
Trade Receivables Due From Related Parties	7	2.077.367	
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	8	542.526	
Other Receivables		4.289.707	
Other Receivables Due From Related Parties	7	597.144	
Other Receivables Due From Unrelated Parties	10	3.692.563	
Inventories	11	11.874.760	
Prepayments	12	41.208	
Other current assets	19	123.490	
SUB-TOTAL		18.962.380	
Total current assets		18.962.380	
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	14	33.913.158	
Intangible assets and goodwill	15	5.538	
Prepayments	12	87.306	
Deferred Tax Asset	25	339.414	
Other Non-current Assets	10	27.756	
Total non-current assets		34.373.172	
Total assets		53.335.552	
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		1.542.800	
Trade Payables to Related Parties	7	390.017	
Trade Payables to Unrelated Parties	8	1.152.783	
Employee Benefit Obligations	18	118.718	
Other Payables		3.748.555	
Other Payables to Related Parties	7	425.267	
Other Payables to Unrelated Parties	7	3.323.288	
Current provisions	17	61.518	
Other Current Liabilities		802.946	
Other Current Liabilities to Unrelated Parties	19	802.946	
SUB-TOTAL		6.274.537	
Total current liabilities		6.274.537	
NON-CURRENT LIABILITIES			
Other Payables		87.589	
Other Payables to Unrelated parties	10	87.589	
Non-current provisions		205.139	
Non-current provisions for employee benefits	17	205.139	
Deferred Tax Liabilities	25	3.897.424	
Total non-current liabilities		4.190.152	
Total liabilities		10.464.689	
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		42.870.863	
Issued capital	20	36.096.063	
Share Premium (Discount)	20	243.802	
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		26.889.834	
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement	20	27.017.323	
Other Gains (Losses)		-127.489	
Restricted Reserves Appropriated From Profits	20	238.579	
Prior Years' Profits or Losses	20	-20.884.249	
Current Period Net Profit Or Loss		286.834	
Total equity		42.870.863	
Total Liabilities and Equity		53.335.552	

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 30.06.2018	Previous Period 01.01.2017 - 30.06.2017	Current Period 3 Months 01.04.2018 - 30.06.2018	Previous Period 3 Months 01.04.2017 - 30.06.2017
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Revenue	21,1	4.960.795			
Cost of sales	21,2	-4.377.786			
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		583.009			
GROSS PROFIT (LOSS)		583.009			
General Administrative Expenses	22	-364.935			
Marketing Expenses	22	-117.020			
Other Income from Operating Activities	23,1	157.489			
Other Expenses from Operating Activities	23,2	-148.827			
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		109.716			
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		109.716			
Finance income	24,1	255.605			
Finance costs	24,2	-198.663			
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		166.658			
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		120.176			
Deferred Tax (Expense) Income	25	120.176			
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		286.834			
PROFIT (LOSS)		286.834			
Profit (loss), attributable to [abstract]					
Non-controlling Interests		0			
Owners of Parent		286.834			
Earnings per share [abstract]					
Earnings per share [line items]					
Basic earnings per share					
Diluted Earnings Per Share					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-1.096.812			
Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment	20	-1.088.462			
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-12.028			
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		-117.724			
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		121.402			
Taxes Relating to Gains (Losses) on Revaluation of Intangible Assets		119.139			
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		2.263			
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-1.096.812			
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-809.978			
Total Comprehensive Income Attributable to					
Non-controlling Interests		0			
Owners of Parent		-809.978			

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 30.06.2018	Previous Period 01.01.2017 - 30.06.2017
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-98.894	
Profit (Loss)	24	166.658	
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		57.174	
Adjustments for depreciation and amortisation expense	12,13	124.316	
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		157.639	
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	20	6.615	
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Financial Assets or Investments		-29.034	
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Inventories		47.848	
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	17	132.210	
Adjustments for provisions		-43.477	
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	15	-102.875	
Adjustments for (Reversal of) General Provisions	17	851	
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	17	58.547	
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-60.467	
Adjustments for Interest Income		-72.668	
Adjustments for interest expense		22.805	
Deferred Financial Expense from Credit Purchases		4.716	
Unearned Financial Income from Credit Sales		-15.320	
Adjustments for Tax (Income) Expenses		-2.263	
Other adjustments to reconcile profit (loss)		-118.574	
Changes in Working Capital		-322.726	
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-495.472	
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Related Parties	5	-362.533	
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	6	-132.939	
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-361.775	
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations	8	-442.553	
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		80.778	
Adjustments for decrease (increase) in inventories	9	893.111	
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		72.783	
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-576.247	
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Related Parties	8	45.013	
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	6	-621.260	
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	16	-23.326	
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		168.200	
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Related Parties	17	-489.029	
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	17	657.229	
Cash Flows from (used in) Operations		-98.894	
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		0	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-98.894	
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-98.894	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		112.216	
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		13.322	

		Footnote Reference	Equity											
			Equity attributable to owners of parent [member]									Non-controlling interests [member]		
			Issued Capital	Inflation Adjustments on Capital	Share premiums or discounts	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Retained Earnings				
						Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]	Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		Prior Years' Profits or Losses	Net Profit or Loss			
Previous Period 01.01.2017 - 30.06.2017	Statement of changes in equity [abstract]													
	Statement of changes in equity [line items]													
	Equity at beginning of period													
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes													
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies													
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies													
	Adjustments Related to Errors													
	Other Restatements													
	Restated Balances													
	Transfers													
	Total Comprehensive Income (Loss)													
	Profit (loss)													
	Other Comprehensive Income (Loss)													
	Issue of equity													
	Capital Decrease													
	Capital Advance													
	Effect of Merger or Liquidation or Division													
	Effects of Business Combinations Under Common Control													
	Advance Dividend Payments													
	Dividends Paid													
	Decrease through Other Distributions to Owners													
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions													
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions													
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary													
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity													
	Transactions with noncontrolling shareholders													
	Increase through Other Contributions by Owners													
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time-Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied														
Increase (decrease) through other changes, equity														
Equity at end of period														
Statement of changes in equity [abstract]														
Statement of changes in equity [line items]														
Equity at beginning of period		36,000,000	96,063	243,802	27,986,647				238,579	-22,235,754	1,351,505		43,680,842	
Adjustments Related to Accounting Policy Changes														
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies														
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies														
Adjustments Related to Errors														
Other Restatements														
Restated Balances														
Transfers														
Total Comprehensive Income (Loss)														
Profit (loss)													286,834	
Other Comprehensive Income (Loss)														
Issue of equity														
Capital Decrease														
Capital Advance														
Effect of Merger or Liquidation or Division														
Effects of Business Combinations Under Common Control														
Advance Dividend Payments														
Dividends Paid														
Decrease through Other Distributions to Owners														
Current Period 01.01.2018 - 30.06.2018														

	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions													
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions													
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary													
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity													
	Transactions with noncontrolling shareholders													
	Increase through Other Contributions by Owners													
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied													
	Increase (decrease) through other changes, equity					-979.089				1.233.781	-1.064.671			-1.096.813
	Equity at end of period	36.000.000	96.063	243.802	27.007.558			238.579	-21.001.973	286.834	42.870.863			42.870.863