

ETİLER GIDA ve TİCARİ YATIRIMLAR SAN.ve TİC.A.Ş.

**31 ARALIK 2019 TARİHLİ
ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLAR**

ETİLER GIDA ve TİCARİ YATIRIMLAR SAN.ve TİC.A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Yeniden düzenlenmiş(*)	
		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	48.359	33.686
Finansal Yatırımlar		--	--
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	30	--	--
Ticari Alacaklar		236.867	398.787
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,7	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	236.867	398.787
Diğer Alacaklar		789.510	1.539.306
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	669.271	921.956
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	120.239	617.350
Stoklar	13	76.343	182.955
Peşin Ödenmiş Giderler	15	307.083	323.516
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	516	516
Diğer Dönen Varlıklar	17	116.380	67.457
ARA TOPLAM		1.575.058	2.546.223
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	54	148.515	519.802
Dönen Varlıklar		1.723.573	3.066.025
Finansal Yatırımlar	8	1.327.221	4.871.571
Ticari Alacaklar	9	--	--
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	35	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		--	--
Diğer Alacaklar		--	686.205
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	--	686.205
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19	3.400.000	3.400.000
Maddi Duran Varlıklar	20	752.957	1.112.703
Kullanım Hakkı Varlıklar	20	1.780.797	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	22	1.348.011	1.372.890
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	22	1.348.011	1.372.890
<i>Şerefiye</i>	3	1.099.398	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	822.028	729.215
Diğer Duran Varlıklar		--	--
Duran Varlıklar		10.530.412	12.172.584
TOPLAM VARLIKLAR		12.253.985	15.238.609

ETİLER GIDA ve TİCARİ YATIRIMLAR SAN.ve TİC.A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş(*) Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
KAYNAKLAR	Referansları	2019	2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	434.790	547.289
- Banka Kredileri		7.286	547.289
- Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar		427.504	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	30.765	961.048
Ticari Borçlar	9	492.776	776.079
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	10.371
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	492.776	765.708
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	1.407.234	806.675
Diğer Borçlar		5.326.438	7.726.180
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	4.646.264	7.726.180
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	680.174	-
Ertelenmiş Gelirler	29	251.515	358.503
Kısa Vadeli Karşılıklar		239.046	778.896
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31	239.046	778.896
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	33	843.982	506.359
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.026.546	12.461.029
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	26	1.465.526	527.640
- Banka Kredileri	26	-	527.640
- Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar		1.465.526	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31	192.227	121.015
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	55	-	227.285
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	33	61.230	187.213
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.718.983	1.063.153
Toplam Yükümlülükler		10.745.529	13.524.182
ÖZKAYNAKLAR		1.508.456	1.714.427
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.508.456	1.714.427
Ödenmiş Sermaye	34	12.352.370	12.352.370
Pay ihraç Primleri/ İskontoları	34	2.647.627	2.647.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	34	(89.205)	(86.162)
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	34	(89.205)	(86.162)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	34	-	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	34	19.957	19.957
Geçmiş Yıllar Karları	34	(13.219.365)	(8.804.024)
Net Dönem Karı	56	(202.928)	(4.415.341)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		12.253.985	15.238.609

1. ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSUNUN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Sunuma İlişkin Temel Esaslar;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II,14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na TMS/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS'ler esas alınacaktır.

31 Aralık 2019 itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. maddesine istinaden KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS esas alınmıştır. İlişikteki Finansal durum tablosu, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmaması dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır ve Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ve 377'inci maddelerinde düzenlemiştir.

b) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih 11/352 Sayılı ve 04.10.2018 tarih 49/1126 sayılı İlke Kararlarında Belirtilen Hususlar

SPK'nın TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

A- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak,
$$(((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}) / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}))$$
 formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

B- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespitin, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak,
$$(((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}) / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}))$$
 formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,

4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

C- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için;

i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına,

ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,

2) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,

3) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

4) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilme yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlemesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

5) TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,

6) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

7) Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK-376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

D - 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu Karara tabi olduklarına,

E - TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir.

SPK'nın TTK'nın 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak 04 Ekim 2018 tarih ve 49/1126 sayılı ilke kararı aşağıdaki gibidir;

Bilindiği üzere, TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin halka açık şirketler bakımından uygulamasına ilişkin esaslar Kurulumuzun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayınlanan "Halka Açık Şirketler Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı Maddesinin Uygulanması" başlıklı 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kurulumuz Kararı ile belirlenmiştir. Takiben, konu hakkında tüm anonim şirketlere yönelik olarak, Ticaret Bakanlığı'nın "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ"i (Tebliğ) 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Bu kapsamda, Kurulumuza iletilen tereddütlerin giderilmesini teminen, Tebliğ hükümlerinin halka açık anonim ortaklıkların TTK'nın 376 maddesine ilişkin değerlendirmelerinde de uygulanacağını kamuya duyurulması gereği doğmuştur. Bu itibarla, halka açık şirketler tarafından TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin değerlendirilmesinde Kurulumuz Kararı ile Tebliğ hükümlerinin birlikte dikkate alınması gerekmektedir.

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ in Geçici 1. maddesinde "01.01.2023 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir." denilmektedir.

Buna istinaden, Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla özel amaçlı finansal durum tablosunu, SPK'nın söz konusu kararlarında ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar hakkında Tebliğ de belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İlgili finansal durum tablosu TTK'nın 376'ncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK'nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

TTK'nın 376.maddesi gereğince hazırlanan 31.12.2019 tarihli finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar tutarı 1.508.456 TL olup söz konusu özkaynaklar tutarı Şirket'in 12.352.370 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin tamamını karşılamamaktadır.

Özkaynakların sermayeyi karşılayabilmesi için şirkete nakit sermaye girişi öngörülmüştür. Bu kapsamda, şirketin 15.06.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile 50.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 12.352.370 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %223,82 oranında 27.647.630 Türk Lirası artırılarak 40.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması ile ilgili sermaye artırım süreci Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20.08.2020 tarih, 2020/51 sayılı toplantısında yayımlanan bültende şartların yerine getirilmesi ile olumlu karşılanmış olup onaylanmıştır. Söz konusu bedelli sermaye artışı süreci tamamlandığında şirket tarafından TTK'nun 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına ihtiyaç duyulmayacaktır.

Sonuç olarak, şirket tarafından gerçekleştirilecek nakit sermaye artışı sonrasında oluşan pozitif fark nedeniyle TTK'nın 376. maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek olmadığı görülmektedir.

2. ÖZKAYNAKLAR

Özkaynak Mutabakatı;

SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 31 Aralık 2019 tarihli özel amaçlı finansal durum tablosundaki değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla bilançosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar	1.508.456
Öngörülen Bedelli Sermaye Artışı	27.647.630
Raporlanan Özkaynaklar	29.156.086

Sonuç :

Şirketimizin hazırlanan TTK-376 bilançosunda özkaynağı 1.508.456 TL olarak tespit edilmiş olup, Şirketimizin 12.352.370 TL olan çıkarılmış sermayesinin 10.843.914 TL'lık kısmının karşılıksız kaldığı görüldüğünden; TTK'nın 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirler doğrultusunda 20.08.2020 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu 2020/51 sayılı bülteninde şartlı onay verilen bedelli sermaye artırımımız ile 27.647.630 TL bedelli sermaye artışı gerçekleştirilecektir. Öngörülen 27.647.630 TL bedelli sermaye artımı sonrasında TTK'nun 376'ncı maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına ihtiyaç duyulmayacaktır.