

GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş. Operating Review (Consolidated) 2021 - 4. 3 Monthly Notification

Summary

2021 Board of Directors Operating Review Report

Independent Audit Company	EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Partial Positive

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Gübre Fabrikaları Türk A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, sınırlı olumlu görüşün dayanakları bölümünde belirtilen hususlar dışında, 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 gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

İlişikteki finansal tablolarda konsolide edilen Grup'un İran'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co.'nun ("Razi") finansal tabloları, topluluğa bağlı birimin denetçisi tarafından denetlenmiş olup ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan finansal tablolar ve bilgiler bu birim denetçisinin 10 Mart 2022 tarihli, görüş vermekten kaçınma içeren bağımsız denetim raporu baz alınarak verilmiştir. Finansal tablolara ilişkin 16 Numaralı Dipnot'ta açıklandığı üzere, topluluğa bağlı birimin denetçisi tarafından denetlenen Razi aleyhine fazla gaz tüketimi iddiası ile yerel mahkemede 4.282.503.367 TL (80.995 Milyar IRR) (yaklaşık 330 milyon ABD Doları) tutarında açılmış dava bulunmaktadır. Birim denetçisi tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporunda, davanın nihai sonucunun kesinleşmemiş olması sebebiyle davanın nihai sonucuna ilişkin temel bir belirsizliğin bulunduğu gerekçesiyle finansal tablolar üzerinden görüş vermekten kaçınılmıştır.

İlişikteki finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklık Razi ihracat satışlarını satış tarihindeki Merkez Bankası döviz kuru (NIMA) yerine ödeme tarihindeki Merkez Bankası döviz kuruna (NIMA) göre kaydetmiştir. Buna ilişkin düzeltme konsolide finansal tablolara yansıtılmış olsaydı, cari dönem satışları 53.508.160 TL (1.012 Milyar IRR) azalacak, kur farkı gelirleri ise aynı tutarda artacaktı. Karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda düzeltme yapılmış olsaydı, satışlar 370.697.341 TL (7.011 Milyar IRR) kadar azalacak, dağıtım ve komisyon giderleri 77.565.682 TL (1.467 Milyar IRR) ve kur farkı gelirleri 293.131.658 TL (5.544 Milyar IRR) kadar artacaktı.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup konsolide finansal tabloları içerisinde konsolide edilen bağlı ortaklık Razi'nin stokları, 228.361.406 TL (4.319 Milyar IRR karşılığı) tutarında yedek parça stoklarını içermekte olup buna ilişkin 89.145.017 TL tutarındaki (1.686 Milyar IRR karşılığı) yedek parça kullanım maliyeti satılan malın maliyetine dahil edilmiştir. Bu hususa ilişkin olarak Razi tarafından önceki dönemlerde stok sisteminde yapılan değişiklikler, bazı stok alımlarının peşin ödenmiş giderler hesabında muhasebeleştirilmesi, yıl içerisinde maliyet hesaplarına yapılması gereken yansımaların hatalı bir şekilde yapılması, yabancı para cinsinden stok alımlarının çevirimlerinde doğru döviz kurlarının kullanılmaması, stok kayıt sistemi ile stok hesapları arasındaki varyans sapmalarının ortaya çıkması nedeniyle stoklar ve satılan malın maliyeti hesaplarının finansal tablolarda doğru bir şekilde yansıtılması için ilgili hesaplarda çeşitli sınıflandırma ve düzeltme değişikliklerinin yapılması gerekmektedir. Birim denetçisi tarafından hazırlanan sınırlı denetim raporunda 2018 yılı öncesinde satın alınan stoklara ilişkin satın alma tarihleri hakkında yeterli bilgi mevcut olmaması, sistemden kaynaklanan problemler sebebiyle ilgili stoklar için fiyat endeksleri bazında fiyat seviyesi düzeltmelerinin yapılması ve gerekli tahmini düzeltme tutarının belirlenmesinin mümkün olmadığı belirtilmiştir.

Razi, hükümetin 29 Eylül 2019 tarihli kararnamesi, İdare Mahkemesi Genel Kurulu'nun 22 Ağustos 2017 tarih ve 505 sayılı kararı ile İdari Yargı Mahkemesi Ekonomik İşler Yargı Yardımcısı Yürütme Kolu ve piyasa düzenleme çalışma grubu 24. toplantısının onayına istinaden son altı ayda ticaret borsasında oluşan asgari fiyat ile istenilen fiyattaki Üre satış fiyatı arasındaki farka ilişkin olarak 532.279.294 TL (10.067 Milyar IRR) tutarında gelir ve buna bağlı olarak Tarımsal Destek Hizmetleri ve birlik üyelerinden alacak muhasebeleştirmiştir. Birim denetçisi tarafından hazırlanan sınırlı denetim raporunda, bilanço tarihi itibarıyla ilgili tutarın tahsil edilmemiş olduğu ve ne şekilde ve ne zaman tahsil edileceğinin kesinleşmediği ve ilgili bakiyenin teyidi için doğrulama mektubu alınamamış olması nedeniyle olası düzeltmelerin etkilerinin tespitinin mümkün olmadığı belirtilmiştir.

Raz'nin ilişkili tarafı North Star'ın faaliyetlerine ilişkin topluluğa bağlı birimin denetçisi tarafından talep edilen bilgiler ile bilanço tarihi itibarıyla ilgili ilişkili taraf mutabakatı temin edilememiştir. Ek olarak Razi'nin avukat beyanları, 83.011.671 TL (1.570 Milyar IRR) tutarındaki ticari alacak mutabakatı, 209.961.366 TL (3.971 Milyar IRR) tutarındaki ticari borç mutabakatı ile 2.273.568 TL (43 Milyar IRR) tutarındaki altı banka hesabına ilişkin mutabakatlar temin edilememiştir. Temin edilen mutabakatlarda 65.563.358 TL (1.240 Milyar IRR) tutarında olumlu, 9.993.125 TL (189 Milyar IRR) tutarında olumsuz farklara rastlanılmıştır.

İlişikteki finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklık Razi'nin finansal tabloları açısından önem teşkil etmeyen bağlı ortaklığı Petro Saman Avaran Razi konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 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 denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 11 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("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 kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in 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 Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

-Şirket'in 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 nakdî imkânlar, 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 yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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 tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Firm of Grant Thornton International

Jale Akkaş

Sorumlu Denetçi



Operating Review Report

Nature of Financial Statements	Consolidated
--------------------------------	--------------

Related Companies []

Related Funds []

Operating Review Report	
Correction Notification Flag	Hayır (No)
Date Of The Previous Notification About The Same Subject	-
Explanations	

You can kindly find 2021 Board of Directors Operating Review Report attached.