

**GÜBRE FABRİKALARI
TÜRK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE
FİNANŞAL TABLOLAR ve
BAĞIMSIZ DENETİM
RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi
Genel Kuruluna

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

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.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları (devamı)

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 yansıtımların 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. Dikkat Çekilen Hususlar

7 Numaralı Dipnotta açıklandığı üzere 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklık Razi'nin Tarım Destek Hizmetleri ve Ulusal İran Petrokimya Kuruluşlarından olan 55.411.612 TL (1.048 Milyar Riyal) tutarında ticari alacağı önemli tutarda üre satışlarından kaynaklanmakta olup önceki dönemden kalmadır. Rapor tarihi itibarıyla ilgili tutara ilişkin bir tahsilat yapılmamıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklık Razi'nin aynı tarih itibarıyla 664.891.918 TL tutarındaki stokları için yeterli tutarda sigorta teminatı bulunmamaktadır.

İran'daki yüksek enflasyonun son 3 yıl toplamında %100'ü aşması (%120) sebebiyle 2020 hesap döneminden itibaren işlemlerin tarihi maliyet esası yerine enflasyonun etkilerine göre düzeltilerek muhasebeleştirilmesine başlanmıştır. İlişikteki finansal tablolarda konsolide edilen Razi'nin finansal tabloları "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Buna göre finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesinin önceki döneme ilişkin 894.409.298 TL tutarındaki etkisi açılış özkaynakları içerisinde geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiş ve önceki dönem yeniden düzenlenmemiştir. Razi'nin enflasyon muhasebesi ile ilgili olarak 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla özkaynak açılış bakiyeleri 111.745.971 TL tutarında düzeltilmiştir.

Finansal tablolara ilişkin 16 Numaralı Dipnot'ta açıklandığı üzere, Birleşmiş Milletler'in İran İslam Cumhuriyeti'ne ("İran") 2010 yılından beri uyguladığı yaptırımlar süreli ve belirli ölçülerde askıya alınmıştır. Ancak anlaşma taraflarından Amerika Birleşik Devletleri, 8 Mayıs 2018 tarihinde anlaşmadan çekildiğini ve daha önce yürürlükten kaldırılan yaptırımları tekrar uygulamaya başlayacağını ifade etmiştir. Yeniden uygulanmaya başlanan yaptırımların ilk kısmı 6 Ağustos 2018 tarihinde devreye girmiş olup, 4 Kasım 2018 tarihinde devreye alınan ikinci grup yaptırımlarda İran'ın petrol, petrol ürünleri ve petrokimya ürünlerinin ticaretinin de yaptırımlara konu olacağı söylenmiş ve 2 Mayıs 2019 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri, petrol, petrol ürünleri ve petrokimya ürünlerinin ticareti konusunda muafiyet tanıdığı ülkelere olan bu muafiyeti kaldırmıştır. Grup bünyesindeki şirketlerden herhangi biri bu konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla yaptırıma tabi değildir. Ancak bu durum Grup'un bu ülkedeki bağlı ortaklığının gelecekte gerçekleştireceği operasyonları etkileyebilir. İran'ın ekonomik istikrarı, yaptırımlar karşısında alacağı önlemlere ve hukuki, yönetsel ve politik gelişmelerin etkilerine bağlıdır. Bu gelişmeler ülkede faaliyet gösteren şirketlerin kontrolünde değildir. Sonuç olarak, bu ülkede faaliyet gösteren şirketler, diğer piyasalarda genel olarak gözlemlenemeyen bazı riskleri göz önünde bulundurmak zorundadır. Ekli konsolide finansal tablolar, Grup yönetiminin İran'a uygulanan mevcut yaptırımların bağlı ortaklığın operasyonlarına ve finansal durumuna etkileri hakkındaki varsayımlarını içermektedir. İran'ın gelecekteki ekonomik durumu Grup yönetiminin varsayımlarından farklı olabilir.

28 Ocak 2012 tarihinden itibaren İran Merkez Bankası sabit döviz kuru rejimi uygulamaktadır. Tüm döviz bazlı işlemler bu kurlar üzerinden yasal kayıtlara alınmaktadır. Cari dönemde İran'da döviz bazlı işlemlerde piyasada kullanılan kurlar açıklanan sabit kurlardan önemli ölçüde farklılık göstermektedir. 2012 yılının Eylül ayı içerisinde İran yönetimi tarafından İran Merkez Bankası gözetiminde bir Döviz İşlemleri Merkezi ("Merkez") oluşturulmuş ve serbest piyasa kurlarına yakın gösterge oranları açıklanmaya başlanmıştır. TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı muhtelif döviz kurlarının mevcut olduğu durumlarda, kullanılacak kurun, ilgili işlemlerin gerçekleştiği ve gelecekteki nakit akışlarının gerçekleşeceği beklenen kur olduğunu belirtmektedir. Grup yönetimi, ekli konsolide finansal tablolardaki Razi'ye ait yabancı para değerlemelerinde, İran'daki kur rejiminin muğlak olması ve gelecekteki nakit akımlarının hangi kur ile gerçekleşeceğinin belirsiz olması nedeniyle, bahse konu Merkez'in açıkladığı dönem sonu döviz kurunu (NIMA) esas almıştır. Benzer şekilde, dönem ortalaması kurları hesaplanırken Merkez'in açıkladığı kurların ortalaması dikkate alınmıştır.

3. Dikkat Çekilen Hususlar (devamı)

8 ve 16 Numaralı Dipnotlar'da açıklandığı üzere, Grup'un Razi hisselerini birlikte satın aldığı konsorsiyum ortaklarından Tabosan Mühendislik İmalat ve Montaj A.Ş. ("Tabosan") 2011 yılında iflas erteleme talebiyle mahkemeye başvurmuş, mahkeme talebi reddetmiş ve Tabosan'ın iflasına ve iflas masası oluşturularak tüm işlemlerinin iflas masasına devrine karar vermiştir. Grup, Razi hisselerinin satın alımı sırasında finansman sağlanan bankalara ve İran Özelleştirme İdaresi'ne Tabosan adına müşterek müteselsil kefil olmuştur. Bu kefalet kapsamında Tabosan'ın bankalara ve İran Özelleştirme İdaresi'ne ödemesi gereken 43.780.597 TL tutarındaki borcunu kefil sıfatıyla ödemiştir. Tabosan'ın Razi'deki %10,88 hissesine isabet eden birikmiş temettü alacakları iflas masasına intikal etmiş olduğundan İflas İdaresi 8 Temmuz 2015 tarihinde Grup'a 25.278.225 TL, 4 Ağustos 2016 tarihinde ise 5.548.880 TL anapara alacağını ödemiştir. Grup'un kefaletten yapmış olduğu ödemelerden kaynaklı ana para alacağı ve rapor tarihi itibarıyla işlemiş faiz alacağı toplamı 36.391.022 TL'dir. İflas İdaresi, Grup'un bakiye alacaklarını, Tabosan'ın Razi nezdinde temettü alacağının doğması ve bunun da iflas masasına intikal etmesi şartıyla ve Grup'un bakiye alacaklarını karşıladığı ölçüde ödeyebilecektir. Grup yönetimi, Tabosan'ın Razi hisselerine istinaden alacağı temettü payını ve banka tarafından kendisine devredilen ipotek ve teminatlarını göz önünde bulundurarak, bu alacağa ilişkin geçmiş yıllar ve cari dönemde herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

16 Numaralı Dipnot'ta açıklandığı üzere, 2011 yılı Kasım ayında, İskenderun Mal Müdürlüğü ('Hazine'), Kıyı Kanunu hükümleri ve Kıyı Kanunu'nun Uygulanmasına Dair Yönetmelik uyarınca Grup'un Hatay ili, İskenderun ilçesindeki taşınmazın bulunduğu yerden Kıyı Kenar Çizgisi geçtiği iddiası ile ilgili taşınmazın tapu kaydının iptali ve kamu adına terkin edilmesi amacıyla dava açmıştır. Bu davaya konu olan gayrimenkulün net defter değeri bilanço tarihi itibarıyla toplam 150.128.817 TL'dir. Grup yasal süresi içinde davaya itiraz etmiş, söz konusu terkin talebine temel teşkil eden Kıyı Kenar Çizgisi'nin belirlenmesine yönelik hazırlanan bilirkişi raporunun yeniden düzenlenmesini talep etmiş, ayrıca davanın Hazine lehine sonuçlanması ihtimalini göz önünde bulundurarak mülkiyet hakkının tazmini için bir karşı dava açmıştır. Açılan davalar aleyhte sonuçlanmış ancak Şirket yasal süre içerisinde istinaf mahkemesine düzeltme talebinde bulunmuştur ve talebi kabul görmüştür. Bunun yanında Grup yönetimi, Kıyı-Kenar çizgisinin yeniden tespiti amacıyla Adli ve İdari yargıda yeni davalar açmış ve bilanço tarihi itibarıyla tüm bu davalara ilişkin hukuki süreç devam etmektedir. Grup yönetimi, hukuk müşavirlerinin de görüşleri doğrultusunda, konsolide finansal tablolarda bu aşamada bu hususa ilişkin karşılık ayırmamıştır.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Stoklar	
31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan 5.018.321.850 TL tutarındaki stokların finansal tabloların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. İlgili stokların zarar görmesi, kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması ve ekonomik faktörler gibi nedenlerle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Ayrıca stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stoklar denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un stokları ile ilgili muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar 2 Numaralı Dipnot'ta yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, stoklarla ilgili olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi, - Grup Yönetimi ile stokların zarar görmesi, kısmen veya tamamen değerini kaybetmesi ya da satış fiyatının düşmesi durumunda geri kazanılamaması sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski ile ilgili görüşülmesi, - Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin değerlendirilmesi, - Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi, - Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi. Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirilmesi	
Dipnot 2 ve 12’de detaylı olarak açıklandığı üzere Grup maddi duran varlıkları içerisinde yer alan arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binalarını, bağımsız gayrimenkul değerlendirme şirketince hazırlanan değerlendirme raporlarına istinaden yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Ana Ortaklığa ait olan arsa, yeraltı ve yerüstü düzenler ve binalar, Grup’un toplam varlıklarının önemli bir kısmını oluşturması ve uygulanan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayım içermesi nedeniyle maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir. Değerleme uzmanının elde ettiği bulguların ve vardığı sonuçların ihtiyaca uygunluğu ve makullüğü ile bu bulgu ve sonuçların diğer denetim kanıtlarıyla tutarlılığı gözden geçirilmiştir. Değerleme raporunda kullanılan varsayım ve yöntemler, yöntemlere ilişkin değerlendirmesiyle ilgili faktörler, bu varsayım ve yöntemlerin: Uzmanın uzmanlık alanında genel kabul görmüş olup olmadığı, Geçerli finansal raporlama çerçevesi hükümleri ile tutarlı olup olmadığını, Özellikle modellerin kullanımına bağlı olup olmadığını ve Yönetimin varsayım ve yöntemleriyle tutarlı olup olmadıkları sorgulanmıştır. Söz konusu yeniden değerlendirme hesaplamaları üzerinde yürüttüğümüz çalışmalar ve incelemeler sonucunda, değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların Grup’un bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir. Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğu ilgili maddi duran varlık kaleminin kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmiştir.

4. Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.908.401.522 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un ticari alacakları ile ilgili muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar 2 Numaralı Dipnot'ta yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Alacak takip sürecinin anlaşılması ve değerlendirilmesi, - Tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava sürecinin başlayıp başlamadığının yönetim ile yapılan görüşmeler ile araştırulması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi. İlişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide 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.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, 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.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un 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, konsolide 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.
- Konsolide 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.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin konsolide finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının 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") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

İstanbul, 11 Mart 2022

İçindekiler	Sayfa
Konsolide finansal durum tablosu	1-2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Konsolide nakit akış tablosu.....	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	6-74
1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	6-8
2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar.....	8-31
3. Diğer işletmelerdeki paylar	32
4. Bölümlere göre raporlama	33-35
5. Nakit ve nakit benzerleri.....	35-36
6. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar.....	36-38
7. Ticari alacaklar ve borçlar	39-40
8. Diğer alacaklar ve borçlar.....	40-41
9. Stoklar.....	41
10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler.....	42
11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller.....	42
12. Maddi duran varlıklar	43-45
13. Diğer maddi olmayan duran varlıklar.....	46-47
14. Taahhütler.....	47
15. Devlet teşvik ve yardımları.....	47-48
16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	48-50
17. Çalışanlara sağlanan faydalar	51
18. Diğer varlık ve yükümlülükler	52
19. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	52
20. Türev araçlar.....	53
21. Hasılat.....	53-54
22. Genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	54-55
22. Niteliklerine göre giderler	55
24. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	55-56
25. Yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler	56
26. Finansman gelirleri ve giderleri.....	56-57
27. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	57
28. Gelir vergileri (Ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)	57-61
29. Pay başına kazanç	61
30. İlişkili taraf açıklamaları.....	62-63
31. Finansal araçlar.....	64
32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	65-72
33. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	73
34. Raporlama döneminden sonraki olaylar	74
35. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	74

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihi İtibariyle

Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	1.179.720.584	659.990.037
Finansal yatırımlar	31	191.032.590	19.087.380
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	1.248.779.873	590.662.054
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	659.621.649	232.137.472
Diğer alacaklar			
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	--	--
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	230.134.594	71.106.865
Stoklar	9	5.018.321.850	1.389.767.975
Peşin ödenmiş giderler	10	590.944.195	163.416.237
Türev araçlar	20	39.424.793	--
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28	52.859	2.959.703
Diğer dönen varlıklar	18	101.697.254	28.709.571
Dönen varlıklar		9.259.730.241	3.157.837.294
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	27	--	--
Toplam dönen varlıklar		9.259.730.241	3.157.837.294
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	31	22.967.162	13.744.887
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	18.937.471	9.000.553
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	40.676.021	23.582.630
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	191.478.293	139.506.066
Maddi duran varlıklar	12	3.081.727.065	1.685.905.290
Maddi olmayan duran varlıklar	13		
-Şefiye		119.358.609	60.572.972
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		82.712.134	18.711.986
Peşin ödenmiş giderler	10	232.022.895	30.680.425
Ertelenen vergi varlıkları	28	--	29.360.848
Toplam duran varlıklar		3.789.879.650	2.011.065.657
Toplam varlıklar		13.049.609.891	5.168.902.951

İlişkikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihi İtibariyle

Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	2.559.498.555	1.542.470.426
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	--	25.739.366
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	30	7.177.456	2.425.948
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	4.696.694.049	1.429.845.764
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	77.065.830	30.867.564
Diğer borçlar			
-İlişkili taraflara diğer borçlar		--	--
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	192.789.251	58.688.797
Ertelenmiş gelirler	10	752.793.129	30.579.281
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	28	72.397.614	9.252.087
Türev Araçlar	20	--	--
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	51.430.512	28.045.036
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	189.136.960	72.430.797
Kısa vadeli yükümlülükler		8.598.983.356	3.230.345.066
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	27	--	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		8.598.983.356	3.230.345.066
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	8.354.465	70.585.949
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	338.204.352	94.829.669
Ertelenen vergi yükümlülüğü	28	75.809.339	10.887.382
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		422.368.156	176.303.000
Toplam yükümlülükler		9.021.351.512	3.406.648.066
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	334.000.000	334.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		6.243.916	--
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		549.972.967	317.298.232
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.811.836)	(1.097.445)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Yabancı para çevrim farkları		332.976.445	(490.429.269)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
-Yasal yedekler	19	53.838.737	53.838.737
Geçmiş yıllar karları		921.268.125	604.588.289
Net dönem karı		523.125.635	262.056.082
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.718.613.989	1.080.254.626
Kontrol gücü olmayan paylar		1.309.644.390	682.000.259
Toplam özkaynaklar		4.028.258.379	1.762.254.885
Toplam kaynaklar		13.049.609.891	5.168.902.951

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Satışlar	21	10.769.401.513	5.413.712.258
Satışların maliyeti	21	(8.184.433.439)	(4.127.022.757)
Brüt kar		2.584.968.074	1.286.689.501
Genel yönetim giderleri	22	(238.116.647)	(140.904.951)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	22	(351.857.021)	(488.725.574)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	782.854.384	506.821.135
Esas faaliyetlerden diğer giderler	24	(2.314.554.940)	(691.116.163)
Esas faaliyet karı		463.293.850	472.763.948
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	59.692.808	8.279.962
Yatırım faaliyetlerinden giderler	25	(214.144)	(44.182)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	10.849.475	3.816.678
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		533.621.989	484.816.406
Finansman gelirleri	26	529.986.248	376.081.862
Finansman giderleri	26	(495.019.975)	(336.263.224)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	26	39.675.421	(53.425.534)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		608.263.683	471.209.510
- Dönem vergi gideri	28	(80.271.820)	(14.339.476)
- Ertelenmiş vergi gideri	28	(58.202.465)	(40.801.906)
Toplam vergi gideri		(138.474.285)	(55.141.382)
Net dönem karı		469.789.398	416.068.128
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(53.336.237)	154.012.046
Ana ortaklık payları		523.125.635	262.056.082
Pay başına kazanç / (kayıp) (kuruş)	29	1,566	0,785
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		6.243.916	--
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	12	258.527.483	--
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	28	(25.852.748)	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	17	(2.142.989)	726.481
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	28	428.598	(145.296)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		1.602.223.637	(256.897.203)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		1.839.427.897	(256.316.018)
Toplam kapsamlı gelir		2.309.217.295	159.752.110
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		725.481.686	28.523.154
Ana ortaklık payları		1.583.735.609	131.228.956

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar	
		Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/(zararda) sınıflandırılacak paylar	Yabancı para çevrim farkları		Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı/(zararı)				
1 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler	334.000.000	328.930.319	(1.678.630)	--	(359.020.958)	53.838.737	348.259.261	(149.740.564)	554.588.165	286.320.656	840.908.821	
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler	--	(11.632.087)	--	--	--	--	444.440.632	--	432.808.545	461.600.753	894.409.298	
Düzeltilmelerden sonraki tutar	334.000.000	317.298.232	(1.678.630)	--	(359.020.958)	53.838.737	792.699.893	(149.740.564)	987.396.710	747.921.409	1.735.318.119	
Transferler	--	--	--	--	--	--	(149.740.564)	149.740.564	--	--	--	
Bağlı ortaklık edinimi ve elden çıkarılması	--	--	--	--	--	--	(38.371.040)	--	(38.371.040)	(60.550.643)	(98.921.683)	
Kar payları	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(33.893.661)	(33.893.661)	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	19	--	581.185	--	(131.408.311)	--	--	262.056.082	131.228.956	28.523.154	159.752.110	
31 Aralık 2020 itibariyle bakiyeler	19	334.000.000	317.298.232	(1.097.445)	--	(490.429.269)	53.838.737	604.588.289	262.056.082	1.080.254.626	682.000.259	1.762.254.885
1 Ocak 2021 itibariyle bakiyeler	334.000.000	317.298.232	(1.097.445)	--	(490.429.269)	53.838.737	604.588.289	262.056.082	1.080.254.626	682.000.259	1.762.254.885	
Diğer düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	54.623.754	--	54.623.754	57.122.217	111.745.971	
Düzeltilmelerden sonraki tutar	334.000.000	317.298.232	(1.097.445)	--	(490.429.269)	53.838.737	659.212.043	262.056.082	1.134.878.380	739.122.476	1.874.000.856	
Transferler	--	--	--	--	--	--	262.056.082	(262.056.082)	--	--	--	
Kar payları	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(154.959.772)	(154.959.772)	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	19	--	232.674.735	(1.714.391)	6.243.916	823.405.714	--	523.125.635	1.583.735.609	725.481.686	2.309.217.295	
31 Aralık 2021 itibariyle bakiyeler	19	334.000.000	549.972.967	(2.811.836)	6.243.916	332.976.445	53.838.737	921.268.125	523.125.635	2.718.613.989	1.309.644.390	4.028.258.379

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		469.789.398	416.068.128
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12,13	201.604.164	126.339.368
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(10.849.475)	(3.816.678)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	288.473.114	63.330.117
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		230.750.721	145.776.590
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	1.857.449	(4.061.519)
Alacaklar değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	5.548.335	(3.088.209)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gideri / (geliri)		2.885.920	(58.988)
Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	16	13.052.548	20.623.957
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	28	138.474.285	55.141.382
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	25	(6.511.428)	43.367
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançlarına) ilişkin düzeltmeler	20	(39.424.793)	9.462.872
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	25	(51.972.227)	(2.176.495)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		1.243.678.011	823.583.892
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(1.094.552.350)	(306.903.651)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(168.964.647)	214.210.408
Stoklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(3.792.741.434)	(32.345.738)
Ticari borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		3.272.115.891	442.942.391
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim		46.198.266	(1.294.196)
Ertelenmiş gelirlerindeki değişim		722.213.848	13.415.330
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(628.870.428)	(84.167.046)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(20.859.318)	(86.580.336)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer değişimler ile ilgili düzeltmeler		88.212.118	(144.945.824)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(333.570.043)	837.915.230
Ödenen faiz		(125.649.906)	(107.563.666)
Vergi (ödemeleri) / iadeleri	28	42.956.514	(10.694.591)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(97.972.780)	(39.569.875)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(514.236.215)	680.087.098
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(298.503.156)	(138.208.049)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12,13	38.127.244	159.326
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		(181.167.485)	28.580.971
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları		--	63.327.280
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(441.543.397)	(46.140.472)
Finansman faaliyetlerinin nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.079.000.000	2.143.937.440
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.255.043.536)	(2.182.674.301)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		823.956.464	(38.736.861)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(131.823.148)	595.209.765
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	5	657.508.102	174.457.909
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		645.806.583	(112.159.572)
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	5	1.171.491.537	657.508.102

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gübre Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup”), Gübre Fabrikaları T.A.Ş. (“Gübretaş” veya “Şirket”), doğrudan ve dolaylı toplam dört bağlı ortaklığı (31 Aralık 2020: dört) ve iki iştirakinden (31 Aralık 2020: iki) oluşmaktadır. Gübretaş 1952 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu kimyevi gübre üretimi, alımı ve satımıdır.

Şirket, faaliyetinin önemli bir bölümünü Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği (“TKK”) ile gerçekleştirmektedir. Şirket’in kanuni merkezi İstanbul’da olup, diğer üretim yerleri ve bürolara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Birim	Faaliyet Durumu
Yarımcı Tesisleri Müdürlüğü	Katı Gübre Üretimi / Liman / Lojistik
Ege Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama / Sıvı-Toz Gübre Üretimi / Lojistik
Karadeniz Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama / Lojistik
Doğu Akdeniz Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama / Liman / Lojistik
Marmara Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama / Lojistik
İç Anadolu Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama
Güneydoğu Anadolu Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama
GAP Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama
Batı Akdeniz Bölge Müdürlüğü	Satış-Pazarlama

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup’un toplam 1.576 (31 Aralık 2020: 1.569) çalışanı bulunmaktadır.

Halka açık olan Şirket’in hisselerinin %23,67 oranındaki kısmı Borsa İstanbul’da (“BİST”) fiili olarak işlem görmekte olup, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır.

Şirket’in sermayesinin %10 ve daha üzerinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir:

Adı	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
TKK	%75,95	253.684.607	%75,95	253.684.607
Diğer-halka açık	%24,05	80.315.393	%24,05	80.315.393
Toplam	%100,00	334.000.000	%100,00	334.000.000

1.1 Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan şirketler, Gübretaş’ın doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

Adı	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020	
	Geçerli Para Birimi	Oy Hakkı	Etkin Ortaklık Oranı	Oy Hakkı	Etkin Ortaklık Oranı
Razi Petrochemical Co.	IRR	48,88%	48,88%	48,88%	48,88%
Arya Phosphoric Jonob Co.	IRR	48,88%	48,88%	48,88%	48,88%
Tasfiye Halinde Raintrade Petrokimya ve Dış Ticaret A.Ş.	Türk Lirası	48,88%	48,88%	48,88%	48,88%
Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş.	Türk Lirası	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türk Lirası	40,00%	40,00%	40,00%	40,00%
Tarnet Tarım Kredi Bilişim ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	Türk Lirası	15,78%	15,78%	15,78%	15,78%

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

1.1 Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Razi Petrochemical Co.

Gübretaş, 24 Mayıs 2008 tarihinde İran’da kimyevi gübre ve gübre hammaddeleri üretim ve satışı faaliyetinde bulunan Razi Petrochemical Co.’ye (“Razi”) iştirak etmiştir. Gübretaş’ın Razi’nin sermayesindeki payı bilanço tarihi itibarıyla %48,88’dir (31 Aralık 2020: %48,88). Razi’nin 5 kişilik yönetim kurulunun 3 üyesini Gübretaş’ın belirlemekte olması sayesinde kontrol gücünün Gübretaş’ta bulunması nedeniyle Razi bağlı ortaklık olarak değerlendirilmiştir.

Tasfiye Halinde Raintrade Petrokimya ve Dış Ticaret A.Ş.

Razi, 2010 yılı sonunda petrokimya ürünlerinin İran dışındaki satış faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Raintrade Petrokimya ve Dış Ticaret A.Ş.’yi (“Raintrade”) kurmuştur. Raintrade faaliyetlerine 2011 yılının Nisan ayında başlamıştır. Razi’nin Raintrade’de sahiplik oranı %100 olup Grup’un dolaylı sahiplik oranı %48,88’dir. Razi’nin 19 Ağustos 2020 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu’nda, Raintrade’in tasfiye edilmesine karar verilmiş olup, ilgili tasfiye işlemi rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Arya Phosphoric Jonoob Co.

Razi, 2012 yılında İran’da yerleşik bulunan ve 2010 yılında faaliyete başlayan 126.000 ton/yıl kapasiteli fosforik asit üretim tesisine sahip Arya Phosphoric Jonoob Co. Şirketi’nin (“Arya”) %87,5 oranındaki hissesini satın almıştır. 2013 yılında kalan %12,5 hisseyi de alarak Arya’nın tamamına sahip olmuştur. Grup’un dolaylı sahiplik oranı %48,88’dir.

Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş.

Gübretaş, maden yatırımları gerçekleştirmek amacıyla ulusal ve uluslararası alanda faaliyet göstermek üzere %100 pay sahibi olduğu Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş.’yi (“Gübretaş Maden”) 31 Mart 2020 tarihinde kurmuştur. 24 Şubat 2021 tarihinde 82050 sicil numaralı Söğüt Altın Madeni ruhsatı ve ruhsat kapsamındaki çalışmalar Gübretaş Maden’e devredilmiştir. Gübretaş Maden’in 29 Ocak 2021 tarihli Genel Kurulunda şirketin sermayesinin 40.000.000 TL’ye çıkarılması kararlaştırılmış olup tamamı nakit olarak 6 Mayıs 2021 tarihinde ödenmiştir. Konsolidasyona dahil edilen Gübretaş Maden, rapor tarihi itibarıyla madencilik faaliyetlerine başlamak üzere inşaat faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.2 İştirakler

Şirket, 13 Nisan 2009 tarihinde Türkiye’de zirai ilaç üretimi ve satışı faaliyetinde bulunan Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (“Tarkim”) iştirak etmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla iştirak oranı %40’tır (31 Aralık 2020: %40).

1.3 Diğer Yatırımlar

Şirket, TTK’nın bağlı ortaklığı olan Tarnet Tarım Kredi Bilişim ve İletişim Hizmetleri A.Ş.’nin (“Tarnet”) %15,78 oranında hissesine sahiptir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

1.4 Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup’un Türkiye’deki şirketleri, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar. İran’da faaliyet gösteren Grup şirketleri ise, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını İran Riyali (“IRR”) cinsinden ve İran mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) uyumlu olacak şekilde yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, UFRS’de meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla sürekli güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arazi ve binaların yeniden değerlemesi ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve türev finansal araçların makul değerleri ile (bilanço tarihindeki) ölçümü haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Ancak İran’daki yüksek enflasyonun son 3 yıl toplamında %100’ü (%120) aşması sebebiyle 2020 yılı itibarıyla İran’da finansal tablolar artık tarihi maliyet esasına göre değil, enflasyon etkilerine göre muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı İran’daki bağlı ortaklığın finansal tablolarının hazırlanması sırasında uygulanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tabloları için sunum para birimi olarak kararlaştırılan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in İran’da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi İran IRR’dır (“IRR”). İran’da döviz bazlı işlemlerde piyasada kullanılan kurlar açıklanan sabit kurlardan önemli ölçüde farklılık göstermektedir. İran Merkez Bankası gözetiminde bir Döviz İşlemleri Merkezi (“Merkez”) oluşturulmuş ve serbest piyasa kurlarına yakın gösterge oranları açıklanmaya başlanmıştır. Razi’ye ait yabancı para değerlemelerinde, İran’daki kur rejiminin muğlak olması ve gelecekteki nakit akımlarının hangi kur ile gerçekleşeceğinin belirsiz olması nedeniyle, bahse konu Merkez’in açıkladığı dönem sonu döviz kurunu (NIMA) esas almıştır. Benzer şekilde, dönem ortalaması kurları hesaplanırken Merkez’in açıkladığı kurların ortalaması dikkate alınmıştır.

TMS 21 Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri standardına göre konsolidasyonda Grup’un yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıklarının aktif ve pasifleri bilanço günündeki parite ile Türk Lirası’na çevrilir. Gelir ve gider kalemleri ise ilgili dönem içerisinde gerçekleşen ortalama kur ile Türk Lirası’na çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir. Oluşan çevrim farkları, faaliyetin sona erdiği dönemde gelir ya da gider yazılır.

Kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Dönem sonu	Dönem ortalaması	Dönem sonu	Dönem ortalaması
IRR/TL	0,000052874	0,000032305	0,000028789	0,000027031

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Önceki Dönem Düzeltmesi ve Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. Diğer yandan, 20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile vergi mevzuatı kapsamında enflasyon muhasebesi 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere ertelenmiştir. Ancak İran’daki yüksek enflasyonun son 3 yıl toplamında %100’ü aşması (%120) sebebiyle 2020 yılı itibarıyla finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre değil, enflasyon etkilerine göre muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı İran’daki bağlı ortaklığın finansal tablolarının hazırlanması sırasında uygulanmıştır.

Finansal tablolar, satın alma ve satışların tarihi maliyetleri esasına göre düzenlenir, bu suretle bilançoda henüz para birimi cinsinden ifade edilmemiş bilanço kalemleri genel bir fiyat endeksi kullanılarak çevrilmelidir. Aynı durum gelir ve giderler için de geçerlidir. Parasal varlıklar ve yükümlülükler, sözleşmeye bağlı olarak fiyat değişikliklerine tabi ise veya cari değer olarak ifade ediliyorsa genel bir fiyat endeksi kullanılarak çevrilmeleri gerekli değildir.

Yüksek enflasyonlu olmayan ana ortaklığın yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama yapan bağlı ortaklıkları

TMS 21’e göre fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tabloları ve finansal durumu, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomin para birimine çevrildiğinde, karşılaştırmalı tutarlar ilgili önceki yıl finansal tablolarında cari yıl tutarları olarak sunulanlar olabilir (fiyat seviyesindeki veya döviz kurlarında sonraki dönem değişikliklere göre düzeltilmez).

Enflasyon muhasebesinin önceki dönemlere ilişkin 894.409.298 TL tutarındaki geçmiş dönem etkisi 1 Ocak 2020 tarihli açılış özkaynakları içerisinde geçmiş yıl karları içerisinde gösterilmiştir. Bağlı ortaklığın enflasyon muhasebesi ile ilgili olarak 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla özkaynak açılış bakiyeleri 111.745.971 TL tutarında düzeltilmiştir.

2.2 TFRS’deki Değişiklikler

1 Ocak 2021 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS Yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TFRS’deki Değişiklikler (devamı)

1 Ocak 2021 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Bu değişikliğin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler”

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TFRS'deki Değişiklikler (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TFRS'deki Değişiklikler (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TFRS'deki Değişiklikler (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

- a) 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı ve karşılaştırmalı olarak hazırlanan ana şirket olan Gübretaş'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık payları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen oy hakları ve etkin ortaklık paylarından değişiklik göstermemiştir.
- c) Bağlı Ortaklıklar'a ait finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değeri, ilgili özkaynak ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar'ı arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklık hisselerinin kayıtlı değerleri ve bu hisselerden kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- d) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmiştir.
- e) Şirket'in önemli etkiye sahip olduğu yatırımları özkaynaktan pay alma yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar. Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu, Grup'un İştirak'in faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirak'in kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların bu iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un payı oranında İştirak'in defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.
- f) Grup'un toplam oy haklarının önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Covid - 19 Salgını Etkileri

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Grup'un üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

2.4.2 Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.4.3 Kira geliri

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle muhasebeleştirilir.

2.4.4 Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak)

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.4 Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak) (devamı)

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.4 Kiralamalar – TFRS 16 (Kiracı olarak) (devamı)

Kullanım hakkı varlığı (devamı)

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı’nda yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Grup’un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri ve
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

2.4.5 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Stoklar (devamı)

Maliyet sistemi olarak safha maliyet sistemi kullanılmaktadır. Stoklarda ilk madde mamul ve emtia için ilk giren ilk çıkar, yardımcı ve yedek malzemeler için aylık hareketli ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

2.4.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Sahibi tarafından kullanılmakta olan gayrimenkuller gerçeğe uygun değer esası ile gösterilen yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüştüğü tarihe kadar amortisman tabi tutulmuş, bu tarihten sonra amortisman hesaplanmamıştır.

2.4.7 Maddi duran varlıklar

Arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü indirilerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyeceği şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden konsolide gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde konsolide gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir. Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı konsolide gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

Arazi ve binalar dışında maddi duran varlıkları maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.7 Maddi duran varlıklar (devamı)

Amortisman maddi duran varlıklar için aşağıda öngörülen ekonomik ömürler dikkate alınarak doğrudan kıst amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-50 Yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-40 Yıl
Taşıt araçları	4-10 Yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 Yıl
Özel maliyetler	5 Yıl

2.4.8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, varlıkla ilişkilendirilen görülebilir gelecekteki ekonomik yararların işletme için gerçekleşmesinin muhtemel olması ve varlığın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeliyle ölçülmektedir. Aynı olarak elde edilen bir maddi olmayan duran varlığın maliyet bedeli satın alma fiyatından indirim ve iskontolar düşüldükten sonra, ithalat vergileri ve iade edilmeyen alış vergileri, varlığı amaçlanan kullanımına hazır hale getirmeye yönelik, doğrudan varlıkla ilişkilendirilebilen her türlü maliyet dahil edilerek tespit edilmektedir.

Cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden ekonomik ömürlerine göre normal itfa yöntemi ile itfa edilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan maddi olmayan duran varlıklar ve belirsiz ekonomik ömrü olanlar dışında tutar 5 yılda itfa edilmektedir.

2.4.9 Şerefiye

Konsolide finansal tablolarda, iktisap edilen Grup'un net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki farkı gösteren şerefiye için, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı çerçevesinde muhasebeleştirilen şerefiye her yıl sonunda değer düşüklüğü olup olmadığının tespiti için test edilir ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sık değer düşüklüğü testi uygulanır.

Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra nispi oranları dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.10 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi belirsiz ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. Amortisman ve itfaya tabi olan maddi ve maddi olmayan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır.

Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye ve ekonomik ömrü belirsiz olanlar haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.4.11 Durdurulan faaliyetler ile satış amaçlı elde tutulan varlık grupları ve ilgili yükümlülükler

Durdurulan faaliyet, bir işletmenin koordine edilmiş bir plan çerçevesinde elden çıkarılması planlanan veya satış amaçlı elde tutulan ana iş kolu / faaliyetlerinin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararının detayları dipnotlarda açıklanır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akışları ilgili dipnotta belirtilir.

Duran varlık grupları, kullanılması suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanılacağı durumlarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlık grupları olarak sınıflandırılır. Bu varlıklarla doğrudan ilişkilendirilen yükümlülükler ise benzer şekilde gruplanır. Satış amaçlı olarak sınıflandırma kriterini karşılayan duran varlıklar veya varlık grupları gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değer ile taşınan değer düşük olanı ile ölçülür.

2.4.12 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilmektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.13 Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda konsolide bilanço alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak konsolide finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa konsolide finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.13 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde konsolide bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kâr zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde konsolide gelir tablosunda iptal edilir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.13 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Türev finansal varlıklar

Grup, yabancı para riskinden korunmak için türev finansal araçlar tutmaktadır ve gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal araç olarak sınıflamaktadır. Türev araçların ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Bir finansal araç, ileriki bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş ise bu grupta sınıflanır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerinden oluşturmaktadır. Türev finansal araçlar ilk kayıtlara alınmalarına müteakiben, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülüp gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gerçekleştiği anda kar veya zarara yansıtılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.13 Finansal araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.4.14 Kur değişiminin etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (her bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dâhil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları ve
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.14 Kur değişiminin etkileri (devamı)

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup’un çevrim fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Yurtdışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

2.4.15 Pay başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.4.16 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile konsolide bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4.17 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun yurt içi ve dışında kurulu bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlama izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir Grup şirketi bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri ya da geliri, cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gideri ya da gelirinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, konsolide gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, Bağlı Ortaklıklar'ı ve İştirak'indeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.18 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.4.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. İran’da uygulanan kıdem tazminatı uygulaması Türkiye’deki uygulama ile benzerlikler göstermekte, herhangi önemli bir fark bulunmamaktadır. Buna ek olarak Razi’nin özelleştirilmesi sürecinde çalışanlara erken emeklilik hakkı tanınmış ve bu hakka ilişkin yükümlülük Razi tarafından TMS 19 kapsamında kayıtlara alınmıştır.

Konsolide bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem teşvik primi

Yürürlükteki toplu iş sözleşmesi uyarınca sözleşme kapsamındaki personele belirli kıdem sürelerini tamamladıkları yıllarda kıdem teşvik primi ödenmektedir. Söz konusu teşvik primi için hesaplanan yükümlülük kayıtlara yansıtılmaktadır.

İzin karşılıkları

Grup personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için karşılık ayrılmaktadır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.20 Nakit akış tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un gübre ve petrokimya ürünleri satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerden elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.4.21 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.4.22 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların TFRS’ye göre hazırlanmasında Grup Yönetimi’nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirtikleri dönem konsolide kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Gelecek finansal dönemlerde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Net gerçekleşebilir değer

Stoklar maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetlerinin toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4.22 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü

Şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için test edilir. Bilanço tarihi itibarıyla şerefiye Razi'nin satın alımı ve Razi'nin bağlı ortaklığı Arya'nın satın alımı sonucu oluşmuştur ve Razi şerefiye değer düşüklüğü testi için nakit üreten birim olarak tanımlanmıştır. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım tahminlerini içermektedir. Grup yönetimi tarafından onaylanan yıllık bütçelere dayanmaktadır. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %14 büyüme oranı %4 (31 Aralık 2020: iskonto %14, büyüme %4), olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Razi'nin faaliyetlerine özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin, arsa ve binalarının gerçeğe uygun değeri Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan Pazar (Emsal) Yaklaşımı, Maliyet Yaklaşımı ve Gelir Yaklaşımı yöntemlerinden uygun olanıyla tespit edilmiştir. Pazar Yaklaşımı yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış/kiraya verilmiş benzer gayrimenkuller dikkate alınarak pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra birim fiyat belirlenmektedir.

Değerlemedeki takdir tapu takyidatlarını dikkate almamakta ve taşınmazla ilgili herhangi bir dava bulunmadığı kabulüne dayanmaktadır. Maliyet Yaklaşımı Yöntemi var olan yapının günümüz koşullarında yeniden inşa edilme maliyetini referans almaktadır. Gelir Yaklaşımı Yöntemi ise potansiyel gelir kaynaklarının, nakit akışlarının, boşluk-kira kayıplarının da dâhil edilip, faaliyet giderlerinin düşüldüğü ve tekrar satış hasılatının da yatırımın içine dahil edildiği, uygun bir geri dönüş iskonto oranıyla hesaplayan getiri kapitalizasyonudur.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket 6 Temmuz 2021 tarih ve 1346 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun'un 11. Maddesi ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 31. Maddesine istinaden maddi duran varlıklarını Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen oranlara göre endeksleyerek yasal kayıtlarında yeniden değerlemiştir. Vergi Usul Kanunu'na göre yapılan değerlendirme varlıkların pazar yaklaşımına dayalı gerçeğe uygun TFRS değerinden farklılık arz edebilir. Grup'un sahip olduğu arsa, bina ve yeraltı ve yerüstü düzenler rayiç değerleri SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirme hizmeti veren SPK lisanslı uzman kuruluş tarafından hazırlanan 12 Ekim 2021 tarihli değerlendirme raporunda takdir edilen toplam 814.396.000 TL olarak tespit edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla arsa ile binaların takdir edilen rayiç değerleri üzerinden sırasıyla 153.120.578 TL, 98.287.102 TL ve 7.119.803 TL olmak üzere toplam 258.527.483 TL değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.6 Şirket Birleşmeleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şirket birleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	387.131.084	161.496.513
Duran varlıklar	67.508.799	27.301.929
Kısa vadeli yükümlülükler	(342.640.860)	(117.245.282)
Uzun vadeli yükümlülükler	(10.308.970)	(12.596.586)
Net varlıklar	101.690.053	58.956.574

	Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Net satış	251.901.471	124.167.310
Net kar	27.123.688	9.541.695

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin konsolide finansal durum tablosunda yer alan net varlık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	40.676.621	23.582.630
Toplam net varlık	40.676.621	23.582.630

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin dönem faaliyet sonuçlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş., net kar	10.849.475	3.816.678
Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş., kapsamlı gelir	6.243.916	--
Toplam	17.093.391	3.816.678

	Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	
	2021	2020
İştirak oranı	%40	%40
Özkaynak toplamı	101.690.053	58.956.574
1 Ocak itibariyle	23.582.630	19.765.952
Cari yıl toplam kapsamlı gelir	17.093.391	3.816.678
31 Aralık itibariyle	40.676.621	23.582.630

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümlerini belirlemiştir. Grup'un karar almaya yetkili mercii olan Yönetim Kurulu, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri coğrafi bölümler bazında incelemektedir. Şirket'in Türkiye'de, bağlı ortaklığı durumundaki Razi'nin ise İran'da faaliyeti bulunmaktadır.

Şirket Türkiye genelinde kimyevi gübre üretim, alım ve satım faaliyetleri yürütmektedir. Razi ise kimyevi gübre ve gübre hammaddeleri üretimi ve ticareti yapmaktadır.

Grup Yönetimi, faaliyet sonuçlarını ve performansını TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tablolar üzerinden değerlendirdiğinden, bölümlere göre raporlama hazırlanırken TFRS konsolide finansal tablolar kullanılmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla konsolide bilançoların bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Türkiye	İran	Konsolidasyon	Toplam
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2021	Düzeltilmeleri	31 Aralık 2021
Varlıklar				
Dönen Varlıklar	6.823.339.550	2.496.422.713	(60.032.022)	9.259.730.241
Duran Varlıklar	1.989.392.768	2.137.229.112	(336.742.230)	3.789.879.650
Toplam Varlıklar	8.812.732.318	4.633.651.825	(396.774.252)	13.049.609.891
Kaynaklar				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.029.287.046	1.629.728.332	(60.032.022)	8.598.983.356
Uzun Vadeli Yükümlülükler	92.598.434	329.769.722	--	422.368.156
Özkaynaklar	1.690.846.838	2.674.153.771	(336.742.230)	4.028.258.379
Toplam Kaynaklar	8.812.732.318	4.633.651.825	(396.774.252)	13.049.609.891

	Türkiye	İran	Konsolidasyon	Toplam
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020	Düzeltilmeleri	31 Aralık 2020
Varlıklar				
Dönen Varlıklar	2.111.323.215	1.278.895.928	(232.381.849)	3.157.837.294
Duran Varlıklar	1.471.511.164	916.160.738	(376.606.245)	2.011.065.657
Toplam Varlıklar	3.582.834.379	2.195.056.666	(608.988.094)	5.168.902.951
Kaynaklar				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.799.152.170	662.323.215	(231.130.319)	3.230.345.066
Uzun Vadeli Yükümlülükler	89.895.478	86.407.522	--	176.303.000
Özkaynaklar	693.786.731	1.446.325.929	(377.857.775)	1.762.254.885
Toplam Kaynaklar	3.582.834.379	2.195.056.666	(608.988.094)	5.168.902.951

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarının bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Türkiye	İran	Konsolidasyon	
	1 Ocak -	1 Ocak -	Düzeltilmeleri	Toplam
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2021	31 Aralık 2021	31 Aralık 2021
Hasılat	8.828.243.844	2.184.048.747	(242.891.078)	10.769.401.513
Satışların Maliyeti	(6.647.489.495)	(1.779.835.022)	242.891.078	(8.184.433.439)
Brüt Kar	2.180.754.349	404.213.725	--	2.584.968.074
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(330.382.083)	(21.474.938)	--	(351.857.021)
Genel Yönetim Giderleri	(107.885.833)	(130.230.814)	--	(238.116.647)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler, net	(1.211.880.144)	(319.820.412)	--	(1.531.700.556)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	530.606.289	(67.312.439)	--	463.293.850
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler, net	244.247.884	957.602	(185.726.822)	59.478.664
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar Payları	10.849.475	--	--	10.849.475
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	785.703.648	(66.354.837)	(185.726.822)	533.621.989
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	85.633.461	(10.991.767)	--	74.641.694
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	871.337.109	(77.346.604)	(185.726.822)	608.263.683
Vergi (Gideri) / Geliri	(111.481.285)	(26.993.000)	--	(138.474.285)
Dönem Karı / (Zararı)	759.855.824	(104.339.604)	(185.726.822)	469.789.398

	Türkiye	İran	Konsolidasyon	
	1 Ocak -	1 Ocak -	Düzeltilmeleri	Toplam
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020
Hasılat	4.086.613.452	2.017.192.408	(690.093.602)	5.413.712.258
Satışların Maliyeti	(3.489.679.187)	(1.339.472.184)	702.128.614	(4.127.022.757)
Brüt Kar	596.934.265	677.720.224	12.035.012	1.286.689.501
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(247.354.560)	(241.371.014)	--	(488.725.574)
Genel Yönetim Giderleri	(49.421.051)	(91.483.900)	--	(140.904.951)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler, net	(122.817.554)	(48.190.861)	(13.286.613)	(184.295.028)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	177.341.100	296.674.449	(1.251.601)	472.763.948
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler, net	35.553.189	--	(27.317.409)	8.235.780
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar Payları	3.816.678	--	--	3.816.678
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	216.710.967	296.674.449	(28.569.010)	484.816.406
Finansman Gelirleri / (Giderleri), net	(36.891.978)	23.285.082	--	(13.606.896)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	179.818.989	319.959.531	(28.569.010)	471.209.510
Vergi (Gideri) / Geliri	(37.721.215)	(17.670.487)	250.320	(55.141.382)
Dönem Karı / (Zararı)	142.097.774	302.289.044	(28.318.690)	416.068.128

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait bölüm varlıklarına ilişkin yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Gübretaş (Gübre Üretimi)	72.928.172	111.386.561
Gübretaş Maden (Madencilik)	111.871.736	--
Yurtdışı (Gübre Üretimi)	113.717.101	26.821.488
Toplam	298.517.009	138.208.049

Amortisman / İtfa Payları:

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Gübretaş (Gübre Üretimi)	52.169.127	41.036.349
Gübretaş Maden (Madencilik)	3.402.882	--
Yurtdışı (Gübre Üretimi)	146.032.155	85.303.019
Toplam	201.604.164	126.339.368

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	935.227	288.354
Banka	1.176.256.732	655.981.343
- Vadesiz mevduat	153.216.859	66.780.996
- Vadeli mevduat	1.023.039.873	589.200.347
Diğer hazır değerler	2.528.625	3.720.340
Toplam	1.179.720.584	659.990.037
Bloke mevduat	(8.229.047)	(2.481.935)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.171.491.537	657.508.102

5.1 Vadeli mevduatlar (TL)

Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
25,00	3 gün	7.254.351
Toplam		7.254.351

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

5.1 Vadeli mevduatlar (TL) (devamı)

Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
19,00	3 gün	176.629.065
Toplam		176.629.065

5.2 Vadeli mevduatlar (Döviz):

Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz cinsi	Döviz tutarı	31 Aralık 2021 TL karşılığı
1,00	3 gün	EUR	15.083.480	227.559.941
10 –11	3 gün	Mil. IRR	1.854.057	98.030.814
1,30	3 gün	USD	51.781.436	690.194.767
Toplam				1.015.785.522

Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz cinsi	Döviz tutarı	31 Aralık 2020 TL karşılığı
0,65	3 gün	EUR	83.514	752.290
10 - 15	3 gün	Mil. IRR	1.112.502	32.028.278
2,50-3,75	15 gün	USD	51.739.080	379.790.714
Toplam				412.571.282

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek	2.559.498.555	1.568.209.792
1 - 5 yıl içerisinde ödenecek	8.354.465	70.585.949
Toplam	2.567.853.020	1.638.795.741

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar	2.549.567.447	1.537.005.210
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	--	25.739.366
Kiralama yükümlülükleri	7.533.393	5.465.216
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	2.397.715	--
Toplam	2.559.498.555	1.568.209.792

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

6.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
Banka kredileri			
EUR	6,50	1.626.458	24.582.124
TL	18,07	2.363.142.703	2.363.142.703
Diğer finansal borçlanmalar			
Mil. IRR (*)	18,00	3.060.930	161.842.620
Toplam			2.549.567.447

31 Aralık 2020

Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
Banka kredileri			
TL	7,20 – 11,55	1.472.735.344	1.472.735.344
Diğer finansal borçlanmalar			
Mil. IRR (*)	18,00	3.126.470	90.009.232
Toplam			1.562.744.576

(*) Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalar içinde yer alan ilgili tutar, Razi'nin özelleştirme öncesi sahibi kuruluşa olan finansal nitelikteki borç tutarını göstermektedir

6.2 Kiralama Yükümlülükleri

31 Aralık 2021 Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	14	7.533.393	7.533.393
Toplam			7.533.393
31 Aralık 2020 Para birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	12	5.465.216	5.465.216
Toplam			5.465.216

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

6.3 Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli krediler	--	60.745.714
Kiralama yükümlülükleri (Dipnot 2.4)	8.354.465	9.840.235
Toplam	8.354.465	70.585.949

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Vade	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL tutar
TL	2022	13,89-14,89	60.745.714	60.745.714
Toplam				60.745.714

Finansal Kiralama Yükümlülükleri

31 Aralık 2021 Para birimi	Vade	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	2025	14	8.354.465	8.354.465
Toplam				8.354.465
31 Aralık 2020 Para birimi	Vade	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL Tutar
TL	2023	12	9.840.235	9.840.235
Toplam				9.840.235

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	82.773.081	133.404.855
İran Petrol Bakanlığı iştiraklerinden alacaklar - Razi (*)	591.521.657	107.857.371
	674.294.738	241.262.226
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(14.673.089)	(9.124.754)
Toplam	659.621.649	232.137.472

(*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle ilgili tutarlar uzun süredir tahsil edilmemiştir. Teminatsız olan ticari alacakların tahsilatı için görüşmelere devam edilmekte olup, söz konusu şirketlerle ticarete devam edilmekte olduğundan ilgili tutarlar için karşılık ayrılmamıştır.

Şüpheli alacaklar ve bu alacaklarla ilgili ayrılan karşılıklara ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
9 aydan fazla	14.673.089	9.124.754
Toplam	14.673.089	9.124.754

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıla ait şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	9.124.754	12.212.962
Dönem (iptali) / gideri	5.548.335	(3.088.208)
Kapanış bakiyesi	14.673.089	9.124.754

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	111.558.883	131.844.008
Teminat çekleri/senetleri	8.967.841	22.321.591
Toplam	120.526.724	154.165.599

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

7.2 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İran gaz tedarikçisi kuruluşu borçlar	673.023.837	129.363.408
Satıcılar	3.959.952.257	1.279.368.406
Diğer ticari borçlar	63.717.955	21.113.950
Toplam	4.696.694.049	1.429.845.764

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KDV alacakları - Türkiye	81.593.928	22.322.730
Personelden alacaklar	35.094.389	3.127.245
Tabosan'dan alacaklar (*)	36.391.022	35.259.932
Diğer devlet kurumlarından alacaklar - Razi	58.197.738	5.317.203
Diğer çeşitli alacaklar	18.857.517	5.079.755
Toplam	230.134.594	71.106.865

(*) Grup'un kefaletlen yapmış olduğu ödemelerden kaynaklı ana para alacağı ve rapor tarihi itibarıyla işlemiş faiz alacağı toplamı 36.391.022 TL'dir. Grup Yönetimi İflas İdaresi'ne Tabosan Mühendislik ve İmalat ve Montaj San. A.Ş.'ye ("Tabosan") ait Razi hisselerinden, kefaletlen yapılan 5.439.402 EUR ödemeye tekabül eden %1,31 oranında hisse devrinin gerçekleştirilmesi için talepte bulunmuştur. Grup'un bu talebi İflas İdaresi'nce kabul edilmediği için mahkemeye başvurularak hisse devri davası açılmış, ayrıca 27 Haziran 2013 tarihinde, Tabosan ait Razi hisselerinin %1,31 hissesinin masa alacaklılarına dağıtılmaması ve üzerinde herhangi bir tasarrufta bulunulmaması için ihtiyati tedbir kararı verilmiştir. Grup'un açtığı hisse devri davası reddedilmiş olup Grup tarafından temyiz edilmiş ancak Yargıtay Mahkeme kararını onamıştır. Bunun üzerine Grup Yargıtay'da karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Ancak karar düzeltme talebi de reddedilmiş olup daha sonra bu alacaklar iflas masasına yazdırılmıştır.

Grup, hisse devrine konu ettiği alacakları haricindeki diğer alacaklarının masaya kaydedilmesi amacıyla iflas idaresine başvurmuştur. Ancak bu başvuru reddedilmiştir. Bu sebeple Grup iflas idaresi aleyhinde alacak kabul davası açmıştır. İflas İdaresi Grup'un açtığı alacak kayıt davasını kabul etmiş ve bu kabul beyanı üzerine Mahkeme 15 Temmuz 2017 tarihinde Grup'un açtığı kayıt kabul davasının kabulüne karar vermiştir. Tabosan'ın Razi'deki %10,88 hissesine isabet eden birikmiş temettü alacakları iflas masasına intikal etmiş olduğundan İflas İdaresi 8 Temmuz 2017 tarihinde Grup'a 25.278.225 TL anapara alacağını ödemiştir. İflas İdaresi Grup'un kayıt kabul kararı verilen bakiye anapara alacağı olan 5.548.880 TL'yi Grup'a 4 Ağustos 2017 tarihinde ödemiştir. İflas İdaresi, Grup'un bakiye alacaklarını ise Tabosan'ın Razi nezdinde temettü alacağının doğması ve bunun da iflas masasına intikal etmesi şartlarıyla ve Grup'un bakiye alacaklarını karşıladığı ölçüde ödeyebilecektir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

8.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	9.280.676	5.056.346
Personelden alacaklar	1.535.302	984.584
Diğer uzun vadeli alacaklar	8.121.493	2.959.623
Toplam	18.937.471	9.000.553

8.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kontrol gücü olmayan paylara temettü borçları	112.222.501	12.392.247
Ödenecek vergi ve fonlar	5.707.468	3.248.640
Diğer borç ve yükümlülükler	74.859.282	43.047.910
Toplam	192.789.251	58.688.797

8.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	1.245.286.249	183.852.639
Mamuller	993.029.623	163.335.197
Ticari mallar	2.550.653.948	782.814.591
Diğer stoklar	245.961.439	274.517.508
	5.034.931.259	1.404.519.935
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(16.609.409)	(14.751.960)
Toplam	5.018.321.850	1.389.767.975

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Stok alımı için verilen sipariş avansları	506.885.154	106.521.084
Gelecek aylara ait giderler	84.059.041	56.895.153
Toplam	590.944.195	163.416.237
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Stok alımı için verilen sipariş avansları	199.549.756	28.692.334
Diğer peşin ödenmiş giderler	32.473.139	1.988.091
Toplam	232.022.895	30.680.425
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan sipariş avansları	751.163.780	30.579.281
Diğer ertelenmiş gelirler	1.629.349	--
Toplam	752.793.129	30.579.281

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam	Arazi ve arsalar	Binalar	Toplam
Dönem başı net değeri	107.437.187	32.068.879	139.506.066	46.650.000	37.828.876	84.478.876
Alımlar	--	--	--	--	--	--
Maddi duran varlıklardan transfer	--	--	--	55.656.209	3.133.048	58.789.257
Maddi duran varlıklara transfer	--	--	--	--	(5.938.562)	(5.938.562)
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı) (Not 25)	41.611.442	10.360.785	51.972.227	5.130.978	(2.954.483)	2.176.495
Toplam	149.048.629	42.429.664	191.478.293	107.437.187	32.068.879	139.506.066

Grup, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 4.642.748 TL kira geliri elde etmiştir (31 Aralık 2020: 5.013.547 TL).

Gübretaş'ın sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller arsa ve binalardan oluşmakta olup, rayiç değerleri SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirme hizmeti veren SPK lisanslı uzman kuruluş tarafından hazırlanan 12 Ekim 2021 tarihli değerlendirme raporunda takdir edilen toplam 176.172.000 TL olarak tespit edilmiştir. Uzman kuruluş tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda, değerlendirme konusu varlıklar, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla arsa ile binaların takdir edilen rayiç değerleri üzerinden sırasıyla 41.611.442 TL ve 10.360.785 TL olmak üzere toplam 51.972.227 TL değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır. Bağlı ortaklıklara ait yatırım amaçlı gayrimenkullerin değeri 15.306.293 TL olarak belirlenmiştir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde hesapladığı amortisman ve itfa gideri ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	31 Aralık 2021			
	Gübretaş	Maden	Razi	Toplam
Amortisman gideri	49.178.743	2.652.430	145.614.294	197.445.467
İtfa gideri	2.990.384	750.452	417.861	4.158.697
Toplam	52.169.127	3.402.882	146.032.155	201.604.164

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl içerisinde 201.604.164 tutarındaki amortisman ve itfa giderinin; 185.107.434 TL'si genel üretim giderlerine, 3.538.459 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 12.958.271 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	31 Aralık 2020		
	Gübretaş	Razi	Toplam
Amortisman gideri	37.724.180	85.151.328	122.875.508
İtfa gideri	3.312.169	151.691	3.463.860
Toplam	41.036.349	85.303.019	126.339.368

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl içerisinde 126.339.368 tutarındaki amortisman ve itfa giderinin; 115.365.051 TL'si genel üretim giderlerine, 2.586.469 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 8.387.848 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup'un sahip olduğu arsa, bina ve yeraltı ve yerüstü düzenler rayiç değerleri SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirme hizmeti veren SPK lisanslı uzman kuruluş tarafından hazırlanan 12 Ekim 2021 tarihli değerlendirme raporunda takdir edilen toplam 814.396.000 TL olarak tespit edilmiştir. Uzman kuruluş tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda, değerlendirme konusu varlıklar, pazar yaklaşımı ve maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. Pazar Yaklaşımı yönteminde varlıklar için yeteri kadar satış verisi olduğu kanaatine varılması sonucunda açık piyasada gerçekleştirilen benzer varlıkların satışlarıyla ya da istenen fiyatlar ve verilen teklifler karşılaştırılarak değer takdir edilmiştir. Maliyet Yaklaşımı yönteminde mülkün satın alınması yerine, mülkün aynısının veya aynı yararı sağlayacak başka bir mülkün inşa edilebileceği olasılığı dikkate alınmış ve tahmin edilen değerler üzerinden eski ve daha az fonksiyonel mülkler için amortisman sonrası geriye kalan değeri rayiç değer olarak takdir edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla arsa ile binaların takdir edilen rayiç değerleri üzerinden sırasıyla 153.120.578 TL, 98.287.102 TL ve 7.119.803 TL olmak üzere toplam 258.527.483 TL değerlendirme farkı finansal tablolara yansıtılmıştır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Kullanım hakkı varlıkları	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri										
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	441.715.486	203.034.895	648.328.126	5.639.827.669	28.877.200	99.237.132	25.778.418	1.387.441	58.376.739	7.146.563.106
Çevrim farkı	84.090.652	0	275.536.196	4.524.801.751	22.625.209	64.187.993	--	--	28.147.633	4.999.389.434
Değerleme farkı	153.120.578	7.119.803	98.287.102	--	--	--	--	--	--	258.527.483
Enflasyon farkı	64.605.105	--	211.688.793	3.479.255.304	17.382.498	49.314.304	--	--	21.625.245	3.843.871.249
Alımlar	3.790.477	4.993.563	6.124.353	3.845.282	1.005.717	8.044.271	7.505.612	1.008.773	200.707.512	237.025.560
Satışlar / iptal	--	(6.353)	(4.838.578)	(9.533.552)	(1.173.162)	(1.873.687)	--	--	(32.841.199)	(50.266.531)
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	--	--	--	3.230.211	4.868.238	3.653.201	--	--	(11.751.650)	--
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	747.322.298	215.141.908	1.235.125.992	13.641.426.665	73.585.700	222.563.214	33.284.030	2.396.214	264.264.280	16.435.110.301
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	--	(70.935.633)	(374.984.509)	(4.898.171.392)	(25.817.253)	(80.899.764)	(9.151.060)	(698.205)	--	(5.460.657.816)
Çevrim farkı	--	--	(278.251.400)	(5.295.480.633)	(27.893.932)	(79.857.110)	--	--	--	(5.681.483.075)
Enflasyon farkı	--	--	(98.954.865)	(1.882.565.342)	(9.699.624)	(28.204.906)	--	--	--	(2.019.424.737)
Dönem gideri	--	(16.929.043)	(20.118.082)	(144.740.160)	(2.028.478)	(6.143.303)	(7.080.318)	(406.083)	--	(197.445.467)
Satışlar / iptal	--	6.353	2.539.885	31.382	1.173.162	1.877.077	--	--	--	5.627.859
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	--	(87.858.323)	(769.768.971)	(12.220.926.145)	(64.266.125)	(193.228.006)	(16.231.378)	(1.104.288)	--	(13.353.383.236)
31 Aralık 2021 net değer	747.322.298	127.283.585	465.357.021	1.420.500.520	9.319.575	29.335.208	17.052.652	1.291.926	264.264.280	3.081.727.065

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Kullanım hakkı varlıkları	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri										
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	460.989.962	130.808.686	373.583.334	698.836.520	6.961.735	30.688.986	25.778.418	1.117.468	19.402.832	1.748.167.941
Çevrim farkı	(29.630.070)	--	(24.285.374)	(195.805.772)	(2.380.220)	(4.661.087)	--	--	(2.919.983)	(259.682.506)
Enflasyon farkı	60.687.949	--	296.476.879	5.133.537.204	22.857.377	68.999.548	--	--	4.790.648	5.587.349.605
Alımlar	5.323.854	638.474	1.218.635	3.925.486	1.018.107	3.331.857	--	415.795	116.677.720	132.549.928
Satışlar / iptal	--	(749.027)	(145.822)	(3.604.549)	(12.724)	(309.161)	--	(145.822)	--	(4.967.105)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden transfer	--	--	6.267.123	--	--	--	--	--	--	6.267.123
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	(55.656.209)	(1.212.818)	(6.252.853)	--	--	--	--	--	--	(63.121.880)
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	--	73.549.580	1.466.204	2.938.780	432.925	1.186.989	--	--	(79.574.478)	--
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	441.715.486	203.034.895	648.328.126	5.639.827.669	28.877.200	99.237.132	25.778.418	1.387.441	58.376.739	7.146.563.106
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	--	(61.343.697)	(146.408.040)	(446.024.781)	(4.451.090)	(15.407.735)	(3.571.865)	(676.835)	--	(677.884.043)
Çevrim farkı	--	--	(1.930.060)	(132.295.946)	135.407	(598.025)	--	--	--	(134.688.624)
Enflasyon farkı	--	--	(213.085.095)	(4.243.440.706)	(19.606.939)	(58.173.936)	--	--	--	(4.534.306.676)
Dönem gideri	--	(11.471.431)	(16.838.644)	(80.013.469)	(1.907.355)	(6.898.222)	(5.579.195)	(167.192)	--	(122.875.508)
Satışlar / iptal	--	749.027	75.175	3.603.510	12.724	178.154	--	145.822	--	4.764.412
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer	--	1.130.468	3.202.155	--	--	--	--	--	--	4.332.623
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	--	(70.935.633)	(374.984.509)	(4.898.171.392)	(25.817.253)	(80.899.764)	(9.151.060)	(698.205)	--	(5.460.657.816)
31 Aralık 2020 net değer	441.715.486	132.099.262	273.343.617	741.656.277	3.059.947	18.337.368	16.627.358	689.236	58.376.739	1.685.905.290

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

13.1 Haklar

31 Aralık 2021	Haklar	Maden Araştırma Giderleri	Toplam
Maliyet			
1 Ocak açılış bakiyesi	27.319.638	--	27.319.638
Enflasyon farkı	264.739	--	264.739
Alımlar	8.292.575	53.198.874	61.491.449
Çevrim farkı, net	6.402.657	--	6.402.657
Kapanış Bakiyesi	42.279.609	53.198.874	95.478.483
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak açılış bakiyesi	(8.607.652)	--	(8.607.652)
Cari dönem itfa gideri	(4.158.697)	--	(4.158.697)
Kapanış Bakiyesi	(12.766.349)	--	(12.766.349)
Net Defter Değeri	29.513.260	53.198.874	82.712.134
31 Aralık 2020	Haklar	Maden Araştırma Giderleri	Toplam
Maliyet			
1 Ocak açılış bakiyesi	27.348.692	--	27.348.692
Enflasyon farkı	68.316	--	68.316
Alımlar	5.658.121	--	5.658.121
Çevrim farkı, net	(5.755.491)	--	(5.755.491)
Kapanış Bakiyesi	27.319.638	--	27.319.638
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak açılış bakiyesi	(5.143.792)	--	(5.143.792)
Cari dönem itfa gideri	(3.463.860)	--	(3.463.860)
Kapanış Bakiyesi	(8.607.652)	--	(8.607.652)
Net Defter Değeri	18.711.986	--	18.711.986

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

13.2 Şerefiye:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla bakiye	60.572.972	87.044.600
Enflasyon farkı	17.029.405	10.659.177
Çevrim farkı	41.756.232	(37.130.805)
Kapanış Bakiyesi	119.358.609	60.572.972

NOT 14 – TAAHHÜTLER

11.1 Razi Hisseleri Alımı

Razi hisselerinin satın alım sözleşmesi (“Sözleşme”) hükümleri uyarınca, Grup ve diğer konsorsiyum üyeleri Razi hisselerini, hisselerle ilişkin tüm borçlarını tasfiye edene kadar, İran Özelleştirme Kurumu’na (“Kurum”) rehin etmişlerdir. Grup ve diğer konsorsiyum üyeleri hisselerin Kurum nezdinde rehinli olduğu süre içerisinde herhangi bir manipülasyon veya değişiklik yapma haklarının olmadığını taahhüt ve kabul etmişlerdir.

1 Ağustos 2016 tarihinde Grup ve diğer konsorsiyum üyelerine ait hisselerin bir kısmı serbest bırakılmış olup, bu tarihte Grup’a ait 1.368.698.169 adet hissedenden, 1.225.559.793 adedi fiilen teslim alınmıştır. Bilanço tarihi itibarı ile tüm hisse senetleri teslim alınmış olup, hisse senetleri üzerinde rehin bulunmamaktadır.

14.2 Satın Alım Taahhütleri

Grup’un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 250.602.406 USD ve 915.960 EUR tutarında siparişi verilip ithal edilmesi planlanan hammadde ve ticari mal satın alım taahhüdü mevcuttur (31 Aralık 2020: 45.057.580 USD ve 12.671.599 EUR).

NOT 15 -DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

T.C. Ticaret Bakanlığı’nca 110061 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi’nin tamamlama vizesi 20 Eylül 2018 tarihinde yapılmıştır. Sabit yatırım tutarı 290.369.160 TL tutarındaki sabit kıymet yatırım planlarını ihtiva etmektedir. Yatırımlardan yararlanılacak destek unsurları 2021 yılı için Vergi İndirimi Oranı %100, Yatırıma Katkı Oranı ise %25’tir. Cari ve önceki dönemlerde 59.288.606 TL tutarında vergi indiriminden yararlanılmıştır.

Şirket tarafından T.C. Ticaret Bakanlığı’na yapılan 26 Mart 2018 tarih ve 38928 sayılı başvuruya istinaden 16 Mayıs 2018 tarih ve 136984 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi temin edilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi 26 Eylül 2022 tarihine kadar geçerlidir ve 148.500.000 TL tutarındaki sabit kıymet yatırım planlarını ihtiva etmektedir. Yatırımların yararlanacağı destek unsurları Vergi İndirimi Oranı (%70), Yatırıma Katkı Oranı (%30), KDV istisnası ve faiz desteğinden oluşmaktadır. Cari dönemde 64.166.408 TL tutarında vergi indiriminden yararlanılmıştır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 -DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Şirket tarafından T.C. Ticaret Bakanlığı'na yapılan 26 Mart 2018 tarih ve 38927 sayılı başvuruya istinaden 11 Haziran 2018 tarih ve 137850 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi temin edilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi 26 Mart 2022 tarihine kadar geçerlidir ve 235.000.000 TL tutarındaki sabit kıymet yatırım planlarını ihtiva etmektedir. Yatırımların yararlanacağı destek unsurları Vergi İndirimi Oranı (%50), Yatırıma Katkı Oranı (%25), Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği ve KDV istisnasından oluşmaktadır. Cari dönemde 16.788.661 TL tutarında vergi indiriminden yararlanılmıştır.

8 Mayıs 2018 tarihinde T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın onayı ile Gübretaş Yarımca Tesisinde AR-GE Merkezi kurulmuştur. Bu kapsamda AR-GE indirimi, gelir vergisi stopaj teşviki, sigorta prim desteği, damga vergisi istisnası ve nakdi katkı desteklerinden yararlanmaktadır.

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maliyet giderleri karşılığı	141.359.517	37.912.475
Bayi satış primleri	--	3.600.000
Dava karşılıkları (*)	38.339.617	25.287.070
Diğer kısa vadeli karşılıklar	9.437.826	5.631.252
Toplam	189.136.960	72.430.797

(*) Fazla gaz kullanımı iddiası nedeni ile Razi aleyhine yerel mahkemede 4.282.503.367 TL (80.995 Milyar IRR) (31 Aralık 2020: 2.422.254.731 TL (84.137 Milyar IRR)) tutarında açılmış dava bulunmaktadır. Grup Yönetimi, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu konuyla ilgili olarak 20.845.177 TL (624 Milyar IRR) tutarında karşılık ayırmıştır.

Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla	25.287.069	4.663.112
İlave karşılık / (konusu kalmayan karşılık)	13.052.548	20.623.957
Kapanış Bakiyesi	38.339.617	25.287.069

Denizciler Birliği Deniz Nakliyatı ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından Grup aleyhine 785.193 TL kar kaybına ilişkin dava açılmıştır. Grup yönetimi, aldığı hukuki görüşler neticesinde bu davaya ilişkin konsolide finansal tablolarda bir karşılık ayırmamıştır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

16.2 Verilen Teminatlar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL karşılığı
Grup tarafından verilen TRİ'ler						
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (teminat)	TL	37.939.409	37.939.409	TL	10.325.558	10.325.558
	USD	18.650.000	248.585.850	USD	8.800.000	64.596.400
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--	--	--
ii. B ve C Maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (teminat)	--	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--	--	--
Toplam			286.525.259			74.921.958

16.3 Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

İran İslam Cumhuriyeti'ne Uygulanan Yaptırımlar

İran, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'nin daimi üyeleri, Almanya ve Avrupa Birliği arasında 2015 yılı Temmuz ayında imzalanan Kapsamlı Ortak Eylem Planı ("KOEP", "JCPOA") İran'ın nükleer faaliyetlerinin kısıtlanması karşılığında ABD, Avrupa Birliği ve Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi'nin İran'a nükleer faaliyetleri sonucu uyguladığı ekonomik yaptırımların kaldırılmasını ve bazı yaptırımların uygulanmasına ara verilmesini içermektedir.

Amerika Birleşik Devletleri, 8 Mayıs 2018 tarihinde, KOEP'ten çekildiğini açıklamış ve daha önce yürürlükten kaldırılan ya da uygulanmasına ara verilen yaptırımları tekrar uygulamaya başlayacağını ifade etmiştir.

4 Kasım 2018 tarihinde devreye alınan yaptırımlarda İran'ın petrol, petrol ürünleri ve petrokimya ürünlerinin ticareti yaptırımlara konu olmuştur. Grup bünyesindeki şirketlerden herhangi biri konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla yaptırıma tabi değildir.

Konsolide finansal tablolar, Grup Yönetimi'nin İran'a uygulanan mevcut yaptırımların bağlı ortaklığın operasyonlarına ve finansal durumuna etkileri hakkındaki varsayımlarını içermektedir. İran'ın gelecekteki ekonomik durumu Grup yönetiminin varsayımlarından farklı olabilir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Tabosan'dan Alacaklar

Razi hisselerinin satın alım sürecinde, Grup ve diğer konsorsiyum üyeleri finansman sağlanan bankalara ve İran Özelleştirme İdaresi'ne karşı birbirleri adına müşterek müteselsil kefil olmuşlardır. Konsorsiyum üyelerinden Tabosan Mühendislik İmalat ve Montaj A.Ş.'nin ("Tabosan") iflası istenmiş, Tabosan'ın 2011 yılında iflas erteleme talebi mahkemece reddedilmiş ve Tabosan'ın iflasına ve iflas masası oluşturularak tüm işlemlerinin iflas masasına devrine karar verilmiştir. Grup, kefil olduğu Tabosan adına yaptığı ödemelerin bir kısmı için hisse devri talep etmiş, kalan alacakları için ise iflas masasına başvurmuştur.

Grup Tabosan adına yaptığı ödemeler için, Tabosan'ın Razi'deki hisselerinin %1,31 oranına tekabül eden kısmının devri için dava açmıştır. Mahkeme 28 Nisan 2014 tarihinde davanın reddine karar vermiştir. Bunun üzerine Gübretaş, Yargıtay'a karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Ancak bu talep de reddedilmiş olup, iş bu davaya konu alacağın iflas masasına alacak olarak kaydettirilmesi için başvurulmuş ve bu tutarın bir kısmı iflas masasına yazdırılmıştır.

Grup, hisse devir davasına konu etmediği diğer alacakların masaya kaydı için iflas idaresine başvurmuş ancak bu talep idare tarafından reddedilmiştir. Grup bu kez iflas idaresi aleyhinde alacak kayıt kabul davası açmıştır. İflas İdaresi Grup'un açtığı alacak kayıt davasını kabul etmiş ve bu kabul beyanı üzerine Mahkeme 15 Temmuz 2017 tarihinde Grup'un açtığı kayıt kabul davasının kabulüne karar vermiştir. Grup'un kefaleten yapmış olduğu ödemelerden kaynaklı anapara alacağı ve bilanço tarihi itibarıyla işlemiş faiz alacağı toplamı 36.391.022 TL'dir (31 Aralık 2020: 35.259.932 TL).

İflas İdaresi, Grup'un bakiye alacaklarını Tabosan'ın Razi nezdinde temettü alacağının doğması ve bunun da iflas masasına intikal etmesi şartlarıyla ve Grup'un bakiye alacaklarını karşıladığı ölçüde ödeyebilecektir. Grup yönetimi, Tabosan'ın Razi hisselerine istinaden alacağı temettü payını ve banka tarafından kendisine devredilen ipotek ve teminatlarını göz önünde bulundurarak, bu alacağa ilişkin geçmiş yıllar ve cari dönemde herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Kıyı Kenar Çizgisi

2011 yılı Kasım ayında, İskenderun Mal Müdürlüğü ("Hazine"), Kıyı Kanunu hükümleri ve Kıyı Kanunu'nun Uygulanmasına Dair Yönetmelik uyarınca Hatay İli, İskenderun İlçesi, Sariseki sınırları içerisinde bulunan ve Grup'a ait 79.350 m² yüzölçümlü taşınmazın bulunduğu yerden Kıyı Kenar Çizgisi geçtiği iddiası ile ilgili taşınmazın tapu kaydının iptali ve kamu adına terkin edilmesi amacıyla dava açmıştır. Bu davaya konu olan gayrimenkulün net defter değeri bilanço tarihi itibarıyla toplam 150.128.817 TL'dir. Grup yasal süresi içinde davaya itiraz etmiş, söz konusu terkin talebine temel teşkil eden Kıyı Kenar Çizgisi'nin belirlenmesine yönelik hazırlanan bilirkişi raporunun yeniden düzenlenmesini talep etmiş ve ayrıca mülkiyet hakkının tazmini için bir karşı dava açmıştır. 2018 yılı Mart ayında İskenderun 3. Asliye Hukuk Mahkemesi, Mal Müdürlüğü'nün açtığı davayı kısmen kabul ederek, Hatay İli, İskenderun İlçesi, Sariseki sınırları içerisinde bulunan ve Şirket'e ait taşınmazın 78.674,76 m² büyüklüğündeki kısmının tapu kaydının iptali ile kıyı kenar çizgisi olarak terkin ile tescil dışı bırakılmasına ve fazlaya ilişkin istemin reddine ve Grup'un açtığı karşı davanın reddine karar vermiştir. Grup yasal süresi içerisinde istinaf yoluna başvurmuş, Grup'un istinaf başvurusu kabul edilmiş ve Gaziantep Bölge Adliye Mahkemesi 15. Hukuk Dairesi Mal Müdürlüğü'nün ve Grup'un davaları yönünden verilen kararları kaldırarak, dosyayı yeniden görülmek üzere yerel mahkemeye iade etmiştir. Grup yönetimi Kıyı-Kenar çizgisinin yeniden belirlenmesi talebiyle Adli ve İdari yargıda yeni davalar açmış olup, İskenderun 3. Asliye Hukuk Mahkemesinde devam eden tapu iptal ve tescil davasında mahkeme açılan yeni davaların neticelenmesinin beklenmesine karar vermiştir. Bilanço tarihi itibarıyla hukuki süreç devam etmektedir. Grup yönetimi, hukuk müşavirlerinin de görüşleri doğrultusunda, konsolide finansal tablolarda bu aşamada bu hususa ilişkin karşılık ayırmamıştır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele ödenecek ücretler	73.344.765	28.492.805
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.721.065	2.374.759
Toplam	77.065.830	30.867.564

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

Kısa vadeli	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İzin ve kıdem teşvik karşılıkları	22.540.981	7.621.226
Prim karşılıkları	8.939.941	9.654.772
Erken emeklilik maaş karşılıkları (*)	19.949.590	10.769.038
Toplam	51.430.512	28.045.036

Uzun vadeli	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminat karşılığı (Gübretaş)	27.924.086	19.309.529
Kıdem tazminat karşılığı (Razi)	261.557.967	51.471.941
Erken emeklilik maaş karşılıkları (*)	48.722.299	24.048.199
Toplam	338.204.352	94.829.669

(*) Razi'nin özelleştirilmesi sürecinde çalışanlara erken emeklilik hakkı tanınmış ve bu hakka ilişkin yükümlülük Razi tarafından TMS 19 kapsamında kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'e ait kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %15 enflasyon ve %19,50 iskonto oranı tahmin edilerek belirlenen yıllık %4,09 reel iskonto oranı (31 Aralık 2020: %4,09) kullanılarak hesaplanmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2022 tarihinde geçerli olan 10.849 TL (1 Ocak 2021: 7.639 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	94.829.669	113.665.364
Açılış düzeltmelerinin etkisi	77.353.565	(36.420.545)
Hizmet maliyeti	258.085.551	55.557.716
Faiz maliyeti	30.387.563	7.772.401
Ödenen kıdem tazminatları	(97.972.781)	(39.539.930)
Çevrim farkları	(26.622.204)	(5.478.856)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	2.142.989	(726.481)
31 Aralık itibarıyla karşılık	338.204.352	94.829.669

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT – 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	72.738.066	23.105.387
İş avansları	16.289.884	4.946.191
Diğer çeşitli dönen varlıklar	12.669.304	657.993
Toplam	101.697.254	28.709.571

NOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021		31 Aralık 2020
	%		%	
Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri				
Merkez Birliği	75,95	253.684.607	75,95	253.684.607
Diğer	24,05	80.315.393	24,05	80.315.393
Toplam	100,00	334.000.000	100,00	334.000.000

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 33.400.000.000 adet hisseden oluşmaktadır ve imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 33.400.000.000 adet). Hisselerin itibari değeri 0,01 TL'dir (2020: 0,01 TL).

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari kârından yıllık %5 oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılmaktadır. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kâr yedekleri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	53.838.737	53.838.737
Toplam	53.838.737	53.838.737

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR

Grup, yabancı para riskinden korunmak için türev finansal araçlar kullanmaktadır ve gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal araç olarak sınıflamaktadır. Türev araçların ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Bir finansal araç, ileriki bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş ise bu grupta sınıflanır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerinden oluşturmaktadır. Grup'un, finansal riskten korunma muhasebesi kapsamında türev işlemi bulunmamaktadır. Bu sebepten dolayı türev finansal araçlar ilk kayıtlara alınmalarına müteakiben, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülüp gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gerçekleştiği anda kar veya zarara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev araç bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev araçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021

Forward sözleşmeleri	Vade	Nominal tutar (USD)	Gerçeğe uygun değer (TL)
USD alımı	Ocak 2022	43.600.000	39.424.793
Toplam		43.600.000	39.424.793

NOT 21 - HASILAT

Satışlar	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yurt içi satışlar	9.315.644.315	4.184.053.085
Yurt dışı satışlar	1.538.009.229	1.288.953.303
Hizmet satışları	44.892.506	4.981.378
Satış iadeleri	(1.866.828)	(3.872.410)
Satış iskontoları	(126.538.039)	(58.297.831)
Satışlardan diğer indirimler	(739.670)	(2.105.267)
Toplam	10.769.401.513	5.413.712.258

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – HASILAT (devamı)

Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Üretilen mamul maliyeti	5.173.276.824	1.992.897.045
Mamul stoklarından değişim	(829.694.426)	147.438.449
-Dönem başı mamul	163.335.197	310.773.646
-Dönem sonu mamul	(993.029.623)	(163.335.197)
Satılan mamul maliyeti	4.343.582.398	2.140.335.494
-Dönem başı ticari mal	782.814.591	642.840.114
-Alımlar	5.584.465.324	2.112.226.091
-Dönem sonu ticari mal	(2.550.653.948)	(782.814.591)
Satılan ticari mal maliyeti	3.816.625.967	1.971.251.614
Diğer satışların maliyeti	--	12.184.153
Satılan hizmet maliyeti	24.225.074	3.251.496
Toplam	8.184.433.439	4.127.022.757

NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA, SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri	238.116.647	140.904.951
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	351.857.021	488.725.574
Toplam	589.973.668	629.630.525

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	137.982.302	91.023.522
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (*)	8.136.104	4.524.819
Amortisman ve itfa giderleri	11.801.211	8.387.848
Vergi, resim ve harçlar	26.119.838	6.530.366
Çeşitli giderler	54.077.192	30.438.396
Toplam	238.116.647	140.904.951

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA, SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ (devamı)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (*)	208.210.098	368.738.802
Gübre takip sistemi giderleri (**)	89.116.678	73.850.007
Personel giderleri	30.175.156	23.078.727
Reklam giderleri	6.004.538	7.279.018
Amortisman ve itfa giderleri	2.844.166	2.586.469
Çeşitli giderler	15.506.385	13.192.551
Toplam	351.857.021	488.725.574

(*) Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ağırlıklı olarak nakliye giderleri, bakım onarım giderleri, enerji, yakıt, su ve haberleşme giderlerinden oluşmaktadır.

(**) 2018 yılı sonunda kullanılmaya başlanan ve cari dönemde de kullanılmaya devam edilen gübre takip sistemine ilişkin sistem kullanımı giderleridir.

NOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Satılan mamul maliyeti	4.156.623.611	2.024.970.443
Satılan ticari mal maliyeti	3.816.625.967	1.971.251.614
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	168.157.458	373.263.621
Personel giderleri	216.346.202	114.102.249
Amortisman ve itfa giderleri	201.604.164	126.339.368
Vergi, resim ve harç giderleri	26.119.838	6.530.366
Reklam giderleri	6.004.538	7.279.018
Diğer satışların maliyeti	--	12.184.153
Satılan hizmet maliyeti	24.225.074	3.251.496
Çeşitli giderler	158.700.255	117.480.954
Toplam	8.774.407.107	4.756.653.282

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

24.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	734.300.200	456.685.894
Faiz gelirleri	5.845.248	4.869.259
Diğer gelirler	42.708.936	45.265.982
Toplam	782.854.384	506.821.135

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (devamı)

24.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	1.915.167.590	518.226.080
Karşılık giderleri	19.568.839	26.239.080
Tahsil edilemeyen ve aktiften silinen		
Razi KDV alacakları	189.791.812	97.979.725
Diğer giderler	190.026.699	48.671.278
Toplam	2.314.554.940	691.116.163

NOT 25 – YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer artış	51.972.227	2.176.495
Bağlı ortaklık satış karı (Not 1)	--	5.750.396
Sabit kıymet satış karı	6.511.428	815
Diğer gelirler	1.209.153	352.256
Toplam	59.692.808	8.279.962

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Sabit kıymet satış zararı	214.144	44.182
Toplam	214.144	44.182

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı gelirleri	413.763.071	336.435.606
Faiz gelirleri	73.979.991	37.640.342
Diğer finansman gelirleri	42.243.186	2.005.914
Toplam	529.986.248	376.081.862

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı giderleri	319.087.853	162.631.568
Faiz giderleri	163.483.356	163.524.933
Diğer finansman giderleri	12.448.766	10.106.723
Toplam	495.019.975	336.263.224

Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları) (*)	39.675.421	(53.425.534)
Toplam	39.675.421	(53.425.534)

(*) İran'daki yüksek enflasyonun son 3 yıl toplamında %100'ü aşması sebebiyle 2020 yılı itibarıyla finansal tablolar tarihi maliyet esası yerine enflasyon etkilerine göre düzeltilerek muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı İran'daki bağlı ortaklığın finansal tablolarının hazırlanması sırasında uygulanmıştır. Enflasyon muhasebesinin 39.675.421 TL (31 Aralık 2020: (53.425.534) TL) tutarındaki cari dönem etkisi net parasal pozisyon karı / (zararı) olarak finansman giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 2).

NOT 27 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini ya da gelirini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir. Ayrıca, Türkiye'de kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemi için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi (devamı)

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı içinde gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılı sonrasında gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır. İran kurumlar vergisi %25'tir (31 Aralık 2020: %25).

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye'de ve diğer ülkelerde kurulmuş Bağlı Ortaklıklar'ı ve İştirak'i faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir (Ancak, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için %20 olarak uygulanacaktır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemleri için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyanamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021			
	Gübretaş	Razi	Toplam
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	(52.406.973)	(27.864.847)	(80.271.820)
Peşin ödenen vergi	17.503.387	247.453	17.750.840
Geçmiş yıllar kurumlar vergisi borcu	--	(27.419.231)	(27.419.231)
Çevrim farkı etkisi	--	17.595.456	17.595.456
Toplam	(34.903.586)	(37.441.169)	(72.344.755)
31 Aralık 2020			
	Gübretaş	Razi	Toplam
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	(14.339.476)	(14.339.476)
Peşin ödenen vergi	2.959.703	6.325.526	9.285.229
Geçmiş yıllar kurumlar vergisi borcu	--	(2.441.198)	(2.441.198)
Çevrim farkı etkisi	--	1.203.061	1.203.061
Toplam	2.959.703	(9.252.087)	(6.292.384)

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri
Yatırım indirimi	288.866.688	57.773.336	153.488.980	30.697.796
Kullanılabilir vergi zararları	--	--	263.383.498	52.676.700
Stok düzeltmeleri	9.582.838	2.204.053	9.337.298	1.867.460
Ticari alacaklar	4.187.698	863.515	1.639.993	327.999
Maddi/maddi olmayan varlık/yatırım amaçlı gayrimenkul	--	--	142.582.711	28.516.542
Diğer	1.918.432	441.239	1.281.466	256.293
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	38.155.285	7.937.993	23.085.168	4.617.034
Alacak reeskontları	5.649.134	1.299.301	2.247.115	449.423
Faiz tahakkuku	--	--	988.135	197.627
Kur değerlemesi	74.034.313	17.027.892	--	--
Gider tahakkukları	2.342.794	538.843	4.659.670	931.934
Ertelenen vergi varlıkları	424.737.182	88.086.172	602.694.034	120.538.808
Maddi/maddi olmayan varlık/yatırım amaçlı gayrimenkul	566.200.503	113.240.101	358.968.246	71.793.648
Gelir/gider tahakkukları (net)	1.808.209	415.888	110.108	22.022
Türev gelir tahakkuku	39.424.793	9.067.702	--	--
Ticari alacaklar	1.350.751	310.673	866.779	173.356
Borç reeskontları	2.129.693	489.829	1.613.594	322.719
Diğer alacaklar	2.669.232	613.923	1.538.142	307.628
Diğer	202.679.237	20.267.924	185.585.846	18.558.587
Ertelenen vergi yükümlülükleri	816.262.418	144.406.040	548.682.715	91.177.960
Net ertelenen vergi varlığı		(56.319.868)		29.360.848
Razi Co. ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) (*)		(19.489.471)		(10.887.382)
Toplam ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		(75.809.339)		18.473.466

(*) 19.489.471 TL tutarındaki yükümlülük, Razi'nin gayrimenkul değer artışı sınıflamasının ertelenmiş vergi etkisinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2020: 10.887.384 TL).

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosuna ilişkin bilgiler:

	2021	2020
1 Ocak açılış bakiyesi	18.473.466	49.007.493
Razi ertelenmiş vergi çevrim farkı etkisi	(10.656.190)	10.413.175
Ara toplam	7.817.276	59.420.668
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(58.202.465)	(40.801.906)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen vergi geliri/gideri	(25.424.150)	(145.296)
Dönem sonu bilanço bakiyesi	(75.809.339)	18.473.466
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	608.263.683	471.209.510
Hesaplanan vergi (%25 - %22)	(152.065.921)	(103.666.092)
Farklı vergi oranlarına tabi yurtdışı iştirakler etkisi	--	13.802.919
Kanunen kabul edilmeyen gider vergi etkisi	(39.584.835)	(6.948.550)
İndirim ve istisnaların vergi etkisi	16.042.029	6.158.343
Razi geçmiş dönemler vergi etkisi	--	(2.441.198)
Yatırım teşvik indirim tutarı	31.516.266	30.697.796
Diğer vergiye konu olmayan farklar	5.618.176	7.255.400
Vergi gideri	(138.474.285)	(55.141.382)

NOT 29 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın) ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Pay başına kazanç / (kayıp) ve pay başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ana ortaklık paylarına düşen net dönem karı / (zararı)	523.125.635	262.056.082
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kuruş)	33.400.000.000	33.400.000.000
Pay başına kar / (zarar) (kuruş)	1,566	0,785

Şirket'in tüm hisse sahipleri aynı eşit haklara sahip olması ve imtiyazlı hisse bulunmaması nedeniyle adi ve seyretilmiş hisse başına kar ve hisse başına dağıtılan temettü tutarları farklılık göstermemektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.1 İlişkili Tarafların Bakiyeleri

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TKK (*)	935.479.657	191.361.541
Northstar Fertilizer and Chemical Co.	312.697.879	398.670.303
Diğer ilişkili taraflar	602.337	630.210
Toplam	1.248.779.873	590.662.054

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TKK'dan olan alacaklara karşılık 543.776.517 TL (31 Aralık 2020: 1.127.013 TL) tutarında avans alınmıştır. TKK'ya yapılan katı gübre satışlarında ortalama vade 15 gün, diğer gübre satışlarında ise vade 15 ile 120 gün arasında değişmektedir.

Ticari Borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tarnet Tarım Kredi Bilişim ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	3.710.961	1.276.536
TK Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.	1.142.567	742.728
Bereket Sigorta A.Ş.	2.257.964	406.350
Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.	8.667	334
TKK	31.907	--
Tarım Kredi Birlik Tarım Ürünleri A.Ş.	24.540	
Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	850	
Toplam	7.117.456	2.425.948

30.2 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Mal ve Hizmet Satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
TKK	6.915.970.087	2.748.979.610
Northstar Fertilizer and Chemical Co.	64.613.272	575.921.095
Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	52.805	83.536
Tarnet Tarım Kredi		
Bilişim ve İletişim Hizmetleri San ve Tic. A.Ş.	15.669	12.624
TK Holding	44.997	41.014
Bereket Sigorta A.Ş.	816.177	423.126
TK Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.	27.984	26.790
Toplam	6.981.541.006	3.325.487.795

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Mal ve Hizmet Alımları	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
TKK	220.468	3.864.559
Tarnet Tarım Kredi		
Bilişim ve İletişim Hizmetleri San ve Tic. A.Ş.	10.413.441	5.659.500
Tarım Kredi Birlik Tarım Ürünleri A.Ş.	236.159	315.114
Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.	1.630.725	57.120
Bereket Sigorta A.Ş.	11.494.296	7.626.020
Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.	79.584	64.125
TK Tarım Kredi Pazarlama ve Marketçilik A.Ş.	36.061	--
TK Holding A.Ş.	41.857	--
TK Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.	13.871.970	8.907.245
Toplam	38.024.561	26.493.683

Faiz gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Tarım Kredi Holding A.Ş.	--	70.959
Tarım Kredi Birlik Tarım Ürün.		
Hayv. Ambalaj Pet. Nak. İth. İhr.		
San. ve Tic. A.Ş.	--	1.478.065
Toplam	--	1.549.024

Faiz giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Tarım Kredi Yem San. ve Tic. A.Ş.	--	171.062
Toplam	--	171.062

30.3 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydaların toplamı şu şekildedir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gübretaş	Razi	Gübretaş	Razi
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	5.145.612	7.275.440	4.175.161	4.675.777
Toplam	5.145.612	7.275.440	4.175.161	4.675.777

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	Vade	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2021
Kamu kesim tahvil senet ve bonoları	Mart 2022	15-18	191.032.590
Toplam			191.032.590

Kısa vadeli finansal yatırımlar	Vade	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2020
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	Mart 2021	15-18	19.087.380
Toplam			19.087.380

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	Vade	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2021
Kamu kesim tahvil senet ve bonoları	2022	15	20.229.647
Toplam			20.229.647

	Vade	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2020
Kamu kesim tahvil senet ve bonoları	2022	15	11.007.372
Toplam			11.007.372

Ünvanı	Faaliyet konusu	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
		% Pay	İştirak tutarı	% Pay	İştirak tutarı
Tarnet	İnternet servis sağlayıcı vb.	15,78	2.537.515	15,78	2.537.515
Tareksav	Tarım Kredi Kooperatifi Eğitim Vakfı	24,10	200.000	24,10	200.000
Toplam			2.737.515		2.737.515

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı, para ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Sermaye yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya amaçlarken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 19'da açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket yönetimi sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri sürekli değerlendirmekte ve en uygun borç/özkaynak dengesini sağlamaya çalışarak sermayeyi yönetmektedir. Borç/özkaynak oranı net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır. Net borç, nakit ve nakit benzerleri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam borçlar	9.021.351.512	3.406.648.066
Hazır değerler	1.179.720.584	(659.990.037)
Net borç	7.841.630.928	2.746.658.029
Toplam özsermaye	4.028.258.379	1.762.254.885
Net borç / toplam özsermaye	%195	%156

Finansal riskten korunma amaçlı faaliyetler ve türev araçlar

Likidite riski

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta, olası likidite sıkıntılarına karşı finansal kuruluşlar nezdinde gerekli görülen tutarlarda likit imkanlarına hazır tutulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

31 Aralık 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	2.567.853.020	2.567.853.020	1.811.269.378	748.229.177	8.354.465
Ticari borçlar	4.703.871.505	4.703.871.505	4.466.814.217	219.909.718	17.147.570
Diğer borçlar	192.789.251	192.789.251	192.789.251	--	--
Toplam	7.464.513.776	7.464.513.776	6.470.872.846	968.138.895	25.502.035

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	1.638.795.741	1.667.232.541	634.726.222	954.398.719	78.107.600
Ticari borçlar	1.432.271.712	1.432.271.712	1.432.271.712	--	--
Diğer borçlar	58.688.797	58.688.797	58.688.797	--	--
Toplam	3.129.756.250	3.158.193.050	2.125.686.731	954.398.719	78.107.600

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu riski en aza indirmek amacıyla Grup büyük oranda sabit faizli finansal araçlar kullanmaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	1.023.039.873	589.200.347
-Finansal yatırımlar	213.999.752	32.832.267
Finansal yükümlülükler	2.567.853.020	1.639.319.679
Değişken faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduatlar	--	--

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Grup, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Ticari alacakların tahsilat riskinin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket edilmektedir. Bu kapsamda genel olarak banka teminatları (teminat mektubu, doğrudan borçlandırma sistemlerinde müşterilere tanımlanan limitler) kullanılmaktadır.

Banka teminatları ile güvence altına alınmayan alacaklar için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

Kredi riski yönetimi

Grup vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları nedeniyle kredi riskine maruz kalmaktadır. Yönetim müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini (ilişkili taraflar hariç) alınan teminatlar (banka teminat mektubu, ipotek gibi) ile minimum düzeye indirmektedir. Bu kredi riskleri Grup tarafından sürekli izlenmekte ve ticari alacakların kalitesi, geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum dikkate alınarak değerlendirilmekte ve tahsil edilmeyecek olan alacaklara şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net tutarı ile gösterilmektedir. Grup satışlarının yaklaşık %64’ü ana ortağı olan TKK’yadır.

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri, 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.248.779.873	659.621.649		249.072.065	1.176.256.732	39.424.793	213.999.752
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.248.779.873	659.621.649		249.072.065	1.176.256.732	39.424.793	213.999.752
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	14.673.089	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	(14.673.089)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	590.662.054	232.137.472	--	80.107.418	655.981.343	--	32.832.267
-Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	590.662.054	232.137.472	--	80.107.418	655.981.343	--	32.832.267
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	9.124.754	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	(9.124.754)	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski

Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimleri, yabancı para olarak kabul edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1 Ticari alacaklar	620.222.174	42.447.821	3.608.156
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)	929.067.776	51.978.521	15.659.227
3 Diğer dönen varlıklar	401.884.867	29.652.265	440.774
4 Yabancı para cinsinden dönen varlıklar (1+2+3)	1.951.174.817	124.078.607	19.708.157
5 Ticari borçlar	(3.761.683.119)	(281.728.782)	(432.181)
6 Finansal yükümlülükler	(161.842.620)	--	(10.727.503)
7 Diğer kısa vadeli yükümlülükler, net	(849.908)	(63.109)	(579)
8 Yabancı para cinsinden kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	(3.924.375.647)	(281.791.891)	(11.160.263)
9 Ticari borçlar	--	--	--
10 Finansal yükümlülükler	--	--	--
11 Yabancı para cinsinden uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	--	--	--
12 Yabancı para cinsinden toplam yükümlülükler (8+11)	(3.924.375.647)	(281.791.891)	(11.160.263)
13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(1.973.200.824)	(157.713.284)	8.547.894
14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(1.973.200.824)	(157.713.284)	8.547.894
15 Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	--	--	--
16 Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	581.144.400	--	43.600.000

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	USD	EUR
1 Ticari alacaklar	564.297.417	31.244.902	37.183.385
2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)	445.654.600	52.413.463	6.762.239
3 Diğer dönen varlıklar	79.172.197	10.518.564	217.662
4 Yabancı para cinsinden dönen varlıklar (1+2+3)	1.089.124.214	94.176.929	44.163.286
5 Ticari borçlar	(1.383.258.760)	(188.135.950)	(249.427)
6 Finansal yükümlülükler	(104.442.018)	--	(11.594.491)
7 Diğer kısa vadeli yükümlülükler, net	(8.701.729)	(1.156.804)	(23.336)
8 Yabancı para cinsinden kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	(1.496.402.507)	(189.292.754)	(11.867.254)
9 Ticari borçlar	--	--	--
10 Finansal yükümlülükler	--	--	--
11 Yabancı para cinsinden uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	--	--	--
12 Yabancı para cinsinden toplam yükümlülükler (8+11)	(1.496.402.507)	(189.292.754)	(11.867.254)
13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)	(407.278.293)	(95.115.825)	32.296.032
14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)	(407.278.293)	(95.115.825)	32.296.032
15 Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	--	--	--
16 Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilgili para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı zararı/karı sonucu, vergi öncesi kar / zarar ve diğer kapsamlı gelir (vergi öncesi) etkisi, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Döviz kuru riskinden korunan kısımlar, türev enstrümanların etkilerini içermektedir.

	31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(210.216.036)	210.216.036
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	58.114.440	(58.114.440)
3 - TL dönem net karı üzerine etkisi	(152.101.596)	152.101.596
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - EUR net varlık yükümlülüğü	12.116.454	(12.116.454)
2 - EUR riskinden korunan kısım	--	--
3 - TL dönem net karı üzerine etkisi	12.116.454	(12.116.454)
	31 Aralık 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık yükümlülüğü	(69.819.771)	69.819.771
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım	--	--
3 - TL dönem net karı üzerine etkisi	(69.819.771)	69.819.771
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
1 - EUR net varlık yükümlülüğü	29.091.943	(29.091.943)
2 - EUR riskinden korunan kısım	--	--
3 - TL dönem net karı üzerine etkisi	29.091.943	(29.091.943)

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	211.262.237	--	2.737.515
Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)	--	39.424.793	--
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	30.094.752	--	2.737.515
Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)	--	--	--

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş., Bilecik ili sınırları içinde bulunan 200709861 numaralı ruhsat sahasının sahibi Kavak Madencilik A.Ş.'nin %80 hissesinin 1.800.000 USD bedel ile ve %2 rödövanş ödemesi yapılması şartları ile devralınması hususunda %80 hissedar konumundaki Teck Anadolu Madencilik A.Ş. ile 3 Ocak 2022 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Sözleşme imzalanmasını takiben hisse devrine yönelik yasal işlemler yerine getirilecektir. Kavak Madencilik A.Ş.'nin hisselerinin alınması ile Söğüt Altın Madeni çevresinde arama-geliştirme faaliyetlerinin genişletilmesi ve olası yeni maden kaynaklarının tespiti hedeflenmektedir.

Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş.'ye Söğüt Altın Madeni Projesi ile ilgili olarak T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 531623 sayılı yatırım teşvik belgesi düzenlenmiştir. Öngörülen destek unsurları, 7 yıl sigorta primi işveren hissesi, %80 vergi indirimi %40 yatırıma katkı oranı, gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası ve faiz desteğidir. Yatırım tutarı 4.634.477.508 TL olarak belirlenmiştir. İthal makine ve teçhizat bedeli 66.607.537 USD olup tahmini istihdam 970 kişidir.

Gübretaş ve Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş.'de aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini de ifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Fahrettin Poyraz, 3 Şubat 2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliklerinden istifa etmiştir.

T.C. Tarım ve Orman Bakanı olarak atanan Prof. Dr. Vahit Kirişçi 4 Mart 2022 tarihi itibarıyla Gübretaş Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmıştır.

NOT 35 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Bağımsız denetim ücreti	265.000	205.000
Toplam	265.000	205.000