



---

# 2020 YILI 3. ÇEYREK FAALİYET RAPORU

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK A. Ş.

MERDİVENKÖY MAHALLESİ, BORA SOKAK, NO:1, 34732 KADIKÖY/İSTANBUL

T: (+90 216) 468 50 50

F: (+90 216) 407 10 11

E: [ir@gubretas.com.tr](mailto:ir@gubretas.com.tr)

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I. Giriş.....</b>                                     | <b>2</b>  |
| A. RAPORUN DÖNEMİ.....                                   | 2         |
| B. ORTAKLIĞIN ÜNVANI .....                               | 2         |
| C. TİCARET SİCİL NUMARASI .....                          | 2         |
| D. İLETİŞİM BİLGİLERİ .....                              | 2         |
| E. ORGANİZASYON ŞEMASI.....                              | 4         |
| F. SERMAYE YAPISI .....                                  | 4         |
| G. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ .....                          | 5         |
| H. ÜST YÖNETİM .....                                     | 5         |
| İ. İDARİ FAALİYETLER.....                                | 6         |
| <b>II. GÜBRETAS FAALİYETLERİ .....</b>                   | <b>6</b>  |
| A. ÜRETİM.....   | 6         |
| B. SATIŞ VE ALIMLAR.....                                 | 7         |
| C. YATIRIMLAR.....                                       | 7         |
| <b>III. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER .....</b>        | <b>8</b>  |
| <b>IV. RAZİ PETROCHEMICAL CO. FAALİYETLERİ .....</b>     | <b>8</b>  |
| A. ÜRETİM.....   | 8         |
| B. SATIŞ.....  | 9         |
| C. YATIRIMLAR.....                                       | 9         |
| <b>V. HİSSE SENEDİ PERFORMANSI.....</b>                  | <b>10</b> |
| <b>VI. DEĞERLENDİRME.....</b>                            | <b>10</b> |
| <b>VII. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....</b>      | <b>12</b> |
| <b>VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU .....</b> | <b>12</b> |
| <b>IX. SONUÇ.....</b>                                    | <b>13</b> |

## I. GİRİŞ

### A. RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2020 - 30.09.2020

### B. ORTAKLIĞIN ÜNVANI

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi ("Gübretas" veya "Şirket")

### C. TİCARET SİCİL NUMARASI

Gübretas, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 47535 Sicil Numarası ile kayıtlıdır.

### D. İLETİŞİM BİLGİLERİ

#### GENEL MÜDÜRLÜK

Şirket merkezinin ticaret siciline kayıtlı adresi "İstanbul Kadıköy Bora Sk. Nida Kule Göztepe İş Merkezi No.1 K.12, K. 30 - 31"dir.

Şirket'e ait telefon, faks, e-posta ve internet adresi bilgileri ise aşağıdaki gibidir:

Tel: +90 (216) 468 50 50

Faks: +90 (216) 407 10 11

E-posta Adresi: [gubretas@gubretas.com.tr](mailto:gubretas@gubretas.com.tr)

İnternet Adresi: [www.gubretas.com.tr](http://www.gubretas.com.tr)

Ayrıca Şirket'in tesisleri ve bölge müdürlüklerine ait iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

#### YARIMCA TESİSLERİ MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Atalar Mahallesi Hayat Sokak No: 30 41740 Körfez / KOCAELİ

Tel : +90 (262) 528 46 40

Faks : +90 (262) 528 21 31

#### İZMİR TESİSLERİ MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Fatih Mah. Atatürk Cad. No: 28 Aliğa / İZMİR

Tel : +90 (232) 627 91 59

Faks : +90 (232) 627 91 59

**FOÇA TESİSLERİ**

Adres : Bağarası Köyü Hacıveli Mh. Foça-İzmir Karayolu No: 401 Foça / İZMİR

Tel : +90 (232) 822 81 48

**İSKENDERUN TESİSLERİ MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Sarıseki Mah. 12 Eylül Caddesi E-5 Karayolu Altı No: 1 İskenderun / HATAY

Tel : +90 (326) 656 22 88

Faks : +90 (326) 656 22 80

**ANKARA BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Emek Mah. Kazakistan Cad. (4. Cadde) No: 139 Çankaya/ANKARA

Tel : +90 (312) 212 75 75

Faks : +90 (312) 231 92 99

**ANTALYA BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres: Kızıltoprak Mah. Aspendos Bulvarı, Çam Plaza, No:19 Daire:3 Muratpaşa / ANTALYA

Tel: +90 (242) 311 43 73 - 83

Faks: +90 (242) 311 43 93

**DİYARBAKIR BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Kayapınar Mah. Urfa Yolu 3. km DİYARBAKIR

Tel : +90 (412) 251 12 46 / +90 (412) 251 15 46

Faks : +90 (412) 251 18 55

**İSKENDERUN BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Sarıseki Mah. Atatürk Cad. No: 6 Sarıseki İskenderun/HATAY

Tel : +90 (326) 626 14 42 - 44 - 49

Faks : +90 (326) 626 14 50

**İZMİR BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Kırlar Mevkii Fatih Mah. Atatürk Cad. Helvacı - Aliğa / İZMİR

Tel : +90 (232) 627 91 59

Faks : +90 (232) 627 91 60

**SAMSUN BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Kamalı Mah. 4043 Sok. No.1/A Atakum / SAMSUN

Tel : +90 (362) 266 40 10

Faks : +90 (362) 266 68 25

**ŞANLIURFA BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Ulubağ Mh. Recep Tayyip Erdoğan Blv. Tarım Kredi St. No.305/5 Haliliye /ŞANLIURFA

Tel : +90 (414) 341 08 08

Faks : +90 (414) 381 08 10

**TEKİRDAĞ BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ**

Adres : Hürriyet Mah. Dekanlar Sk. No: 2 Yaşam Plaza Kat:1 D:2 Süleymanpaşa/TEKİRDAĞ

Tel : +90 (282) 262 76 50 / +90 (282) 262 47 94

Faks : +90 (282) 262 98 51

**E. ORGANİZASYON ŞEMASI****F. SERMAYE YAPISI**

Gübretas'ın kayıtlı sermayesi 30.09.2020 tarihi itibarıyla 1.000.000.000 ₺, çıkarılmış sermayesi ise 334.000.000 ₺'dir. Dönem içerisinde Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik yaşanmamıştır.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay ve Şirket'in iktisap ettiği kendisine ait payı bulunmamaktadır.

TTK 376. Madde'de ifade edilen "sermayenin kaybı" veya "borca batık olma" durumlarından herhangi biri söz konusu değildir.

**Tablo 1 : SERMAYE YAPISI**

| Ortaklar  | Hisse Tutarı-ı        | Pay %         |
|---|-----------------------|---------------|
| Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği | 253.684.606,88        | 75,95         |
| Diğer   | 80.315.393,12         | 24,05         |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>334.000.000,00</b> | <b>100,00</b> |

**G. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ**

| Görev         | İsim             | Görev Başlangıç Tarihi |
|---------------|------------------|------------------------|
| Başkan        | Fahrettin POYRAZ | 19.12.2017             |
| Başkan Vekili | Ahmet BAĞCI      | 03.05.2018             |
| İcracı Üye    | İbrahim YUMAKLI  | 28.10.2016             |
| Üye           | Mehmet TUNÇAK    | 03.05.2018             |
| Üye           | Selahattin KÜLCÜ | 22.03.2019             |
| Üye           | Mehmet Okan ATEŞ | 02.05.2019             |
| Bağımsız Üye  | Murat YAŞA       | 11.05.2017             |
| Bağımsız Üye  | Vahit KİRİŞÇİ    | 25.06.2020             |
| Bağımsız Üye  | Mehmet BULUT     | 30.03.2018             |

Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen yetkilere sahiptir. Şirket'in özet konsolide finansal tablolarınının 16 no'lu dipnotunda Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetime sağlanan haklara ilişkin bilgi verilmektedir.

**H. ÜST YÖNETİM**

| Görev  | İsim                | Göreve Başlangıç Tarihi |
|--|---------------------|-------------------------|
| Genel Müdür                                    | İbrahim YUMAKLI     | 28.10.2016              |
| Genel Müdür Yardımcısı - İşletme ve Yatırımlar | Dr. Mahmut KARAMAN  | 04.02.2015              |
| Genel Müdür Yardımcısı - Tedarik Zinciri       | Mesud ŞENKARDEŞLER  | 30.09.2016              |
| Genel Müdür Yardımcısı - Finans                | Osman KÜÇÜKÇINAR    | 30.04.2020              |
| Genel Müdür Yardımcısı-Satış ve Pazarlama      | Muhammed Raşid ÜNAL | 15.06.2020              |

## I. İDARİ FAALİYETLER

### Personel Sayısı

Şirket'in personel sayısı 30.09.2020 tarihi itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre %1 artarak 577 kişi olmuştur.

### Eğitim Faaliyetleri

Eğitim faaliyetlerimiz, Şirket çalışanlarının yönetsel, bireysel ve mesleki yetkinliklerini geliştirmeye yönelik olmuştur. 2020 yılı ilk dokuz ayında çalışanlarımıza yönelik toplam 365 saat eğitim gerçekleştirilmiştir.

## II. GÜBRETAŞ FAALİYETLERİ

### A. ÜRETİM

Şirket, 2020 yılı ilk dokuz ayında 339.800 ton (2019/9: 365.664 ton) kompoze, 57.515 ton (2019/9: 52.800 ton) azotlu ve 49.550 ton (2019/9: 34.970 ton) fosfatlı gübre olmak üzere toplam 446.865 ton (2019/9: 453.434 ton) katı gübre üretmiştir. Ayrıca 29.896 ton (2019/9: 20.320 ton) sıvı ve toz gübre üretimi gerçekleştirilmiştir.

Katı gübre üretimi 2020 yılı ilk dokuz aylık döneminde 2019 yılının aynı dönemine göre %2 oranında düşerken, sıvı ve toz gübre üretimi ise %45 artış göstermiştir. Toplam üretimde ise %1 düşüş yaşanmıştır.

Üretilen ürünün bir kısmı ara ürün olarak üretimde kullanılmıştır. 2020 yılı ilk dokuz ayında kapasite kullanım oranı %66 olarak gerçekleşmiştir.

**Tablo 2 : GRUP BAZINDA ÜRETİM MİKTARLARI-TON**

| Ürün                | 2020/9         | 2019/9         | Değişim     |
|---------------------|----------------|----------------|-------------|
| Katı Gübre          | 444.864        | 456.514        | (%2)        |
| Sıvı ve Toz Gübre   | 29.896         | 20.320         | %45         |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>474.760</b> | <b>476.834</b> | <b>(%1)</b> |

## B. SATIŞ VE ALIMLAR

Şirket, 2020 yılı ilk dokuz ayında 1.463.491 ton katı (2019/9: 1.330.000 ton), 51.309 ton sıvı ve toz gübre (2019/9: 40.973 ton) satışı gerçekleştirmiştir.

Şirket'in katı gübre satışları 2020 yılı ilk dokuz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %10, sıvı ve toz gübre satışları ise %25 artış göstermiştir.

2019 yılının ilk dokuz ayında 1.284.247 ton alım yapılırken 2020'de bu miktar %4 azalarak 1.232.168 ton olmuştur. 2019 yılının ilk dokuz ayında 22.984 ton ihracat yapılırken, 2020'nin aynı döneminde ihracat rakamımız %52 artışla 34.882 ton olarak gerçekleşmiştir.

**Tablo 3 : TEDARİK VE SATIŞ BİLGİLERİ-TON**

| Katı Kimyevi Gübreler | 2020/9           | 2019/9           | Değişim     |
|-----------------------|------------------|------------------|-------------|
| Hammadde              | 329.391          | 382.196          | (%16)       |
| Ticari Mal            | 902.807          | 902.051          | %1          |
| <b>Toplam Alımlar</b> | <b>1.232.198</b> | <b>1.284.247</b> | <b>(%4)</b> |

**Tablo 4: ÜRÜN GRUPLARINA GÖRE SATIŞLAR-TON**

| Katı Kimyevi Gübreler            | 2020/9           | 2019/9           | Değişim    |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------|
| Kompoze                          | 489.217          | 486.085          | %1         |
| Azotlu                           | 785.225          | 710.381          | %11        |
| Fosfatlı ve Diğer                | 189.049          | 133.534          | %42        |
| <b>Katı Gübre Toplamı</b>        | <b>1.463.491</b> | <b>1.330.000</b> | <b>%10</b> |
| <b>Sıvı ve Toz Gübre Toplamı</b> | <b>51.309</b>    | <b>40.973</b>    | <b>%25</b> |
| <b>Genel Toplam</b>              | <b>1.514.800</b> | <b>1.370.973</b> | <b>%10</b> |

## C. YATIRIMLAR

Şirket, Türkiye faaliyetlerinde 2020 yılının ilk dokuz ayında 92.683.916 ₺ yatırım harcaması yaparken, bu tutar 2019 yılının aynı döneminde 73.603.497 ₺ olarak gerçekleşmiştir.



### III. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların 1 no’lu dipnotunda Şirket’in bağlı ortaklık ve iştiraklerine ilişkin detay bilgilere yer verilmiştir.

### IV. RAZİ PETROCHEMICAL CO. FAALİYETLERİ

#### A. ÜRETİM

Razi Petrochemical Co. (“Razi”) ve bağlı ortaklığı Arya Phosphoric Co.’da (“Arya”) 2020 yılının ilk dokuz ayında 1.252.198 ton (2019/9: 1.183.286 ton) muhtelif cinslerde mamul üretilmiş, kapasite kullanım oranı %46 (2019/9: % 43) olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 5 : RAZİ ÜRETİM-TON

| ÜRÜN          | 2020/9           | 2019/9           | Değişim   | Kapasite         | 2020/9 KKO |
|---------------|------------------|------------------|-----------|------------------|------------|
| Amonyak       | 604.549          | 542.505          | %11       | 1.336.000        | %60        |
| Üre           | 344.030          | 339.913          | %1        | 594.000          | %77        |
| Kükürt        | 181.476          | 160.227          | %13       | 508.000          | %48        |
| Sülfürik Asit | 71.969           | 97.969           | (%27)     | 627.000          | %15        |
| Fosforik Asit | 42.175           | 25.307           | %67       | 126.000          | %45        |
| DAP           | 7.999            | 17.365           | (%54)     | 450.000          | %2         |
| <b>Toplam</b> | <b>1.252.198</b> | <b>1.183.286</b> | <b>%6</b> | <b>3.641.000</b> | <b>%46</b> |

## B. SATIŞ

Razi ve bağlı ortaklıklarında 2020 yılı ilk dokuz ayında 1.024.500 ton (2019/9: 806.343 ton) ürün satılarak 997.944.560 ₺ (2019/9: 786.769.989 ₺) hasılat elde edilmiştir. Razi ve bağlı ortaklıklarında 2020 yılı ilk dokuz ay satışlarının 781.109 tonu ihracat, 243.391 tonu ise iç satışlardır. 2020 yılı ilk dokuz ayında ihracatın payı %76'dır.

Tablo 6 : RAZİ SATIŞ-TON

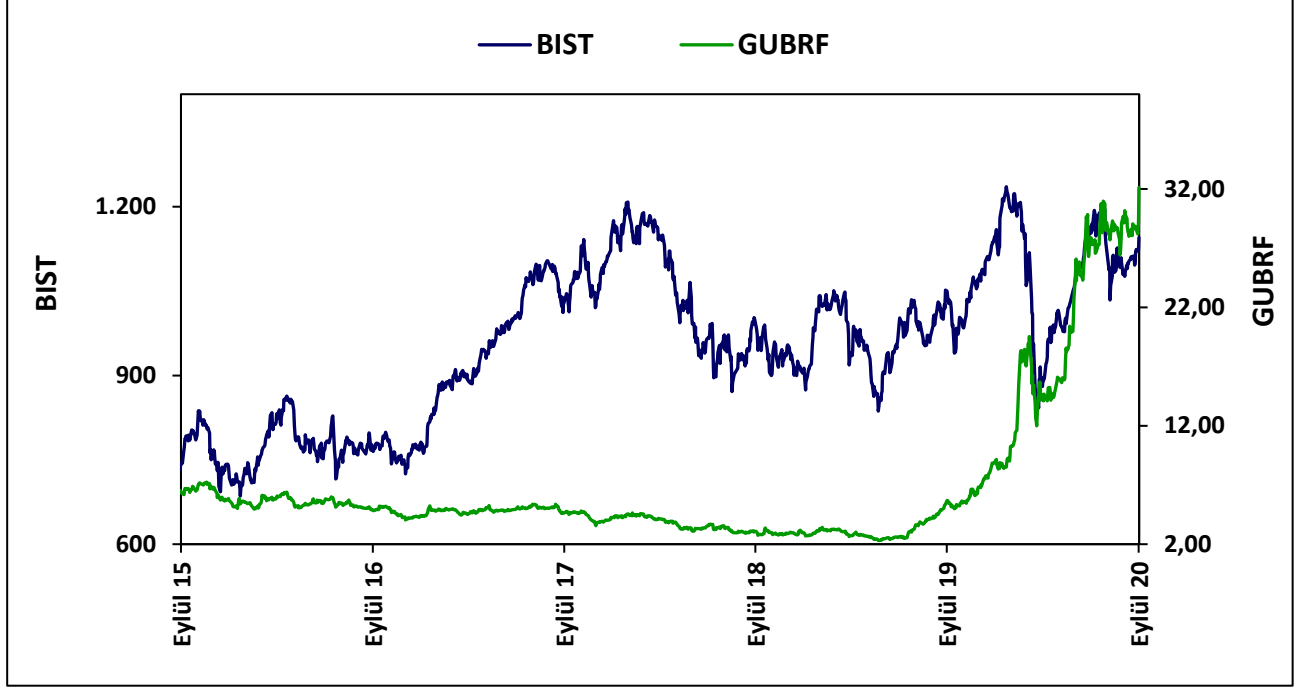
| Satış Tipi       | 2020/9           | 2019/9         | Değişim    |
|------------------|------------------|----------------|------------|
| <b>İç Piyasa</b> | <b>243.391</b>   | <b>193.149</b> | <b>%26</b> |
| DAP              | 34.854           | 1.282          | %2600      |
| Üre              | 153.562          | 159.142        | (%4)       |
| Sülfürik Asit    | 9.086            | 15.597         | (%42)      |
| Amonyak          | 8.774            | 6.489          | %35        |
| Fosforik Asit    | 37.115           | 10.639         | %249       |
| <b>İhracat</b>   | <b>781.109</b>   | <b>613.194</b> | <b>%27</b> |
| Amonyak          | 391.026          | 308.407        | %27        |
| Sülfür           | 189.147          | 134.697        | %40        |
| Üre              | 200.436          | 170.065        | %18        |
| DAP              | 500              | 25             | -          |
| <b>TOPLAM</b>    | <b>1.024.500</b> | <b>806.343</b> | <b>%27</b> |

## C. YATIRIMLAR

İran faaliyetlerinde 2020 yılı ilk dokuz ayında 14.774.411 ₺ yatırım harcaması yapılmışken, bu tutar 2019 yılı ilk dokuz ayında 25.755.671 ₺ olarak gerçekleşmiştir.

## V. HİSSE SENEDİ PERFORMANSI

Grafik 1 : HİSSE SENEDİ PERFORMANSI



| Tarih        | 30.09.2019 | 31.12.2019 | 31.03.2020 | 30.06.2020 | 30.09.2020 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Hisse Fiyatı | 5,69       | 9,04       | 14,63      | 27,68      | 32,12      |

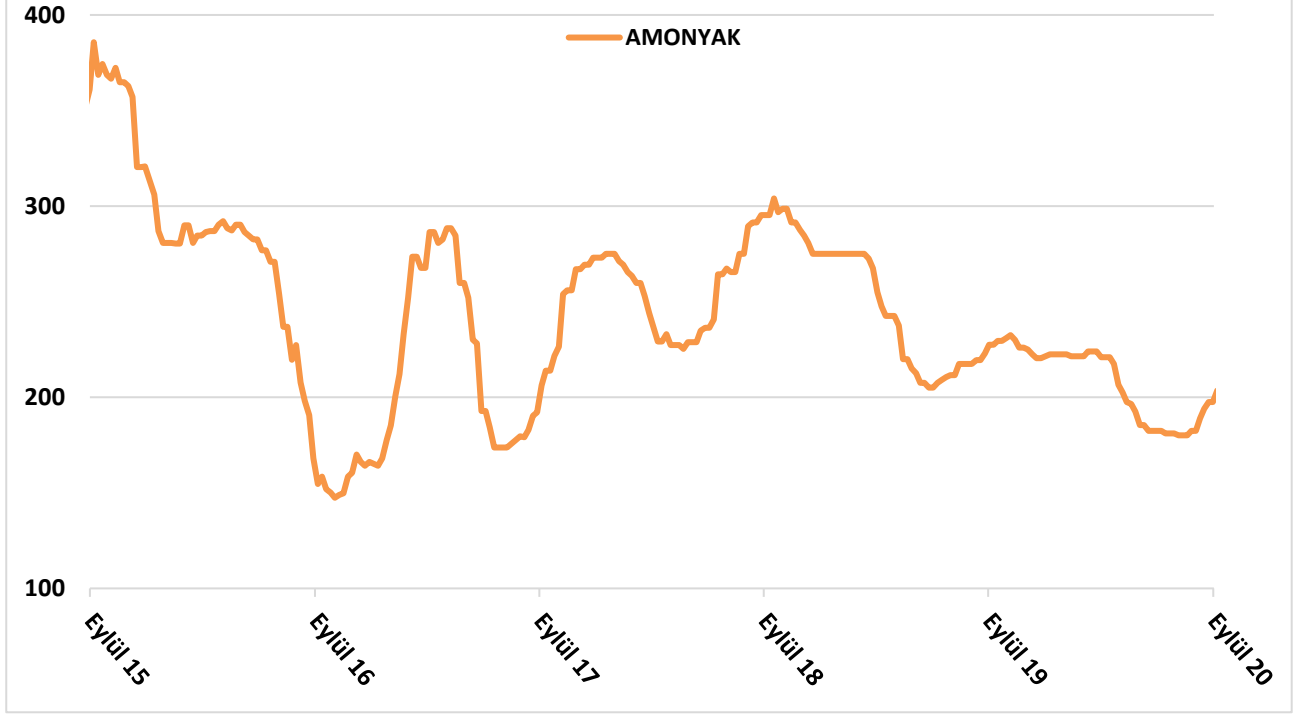
## VI. DEĞERLENDİRME

Şirket'in yurtdışı faaliyetleri açısından en önemli ürün konumundaki amonyak fiyatlarında 2020 yılının ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %15'e varan bir düşüş eğilimi gerçekleşmiştir. Piyasada amonyak fiyatlarının (Karadeniz Bölgesi FOB) yılın ilk 9 ayında ortalama 202 USD seviyesinde seyrettiği görülmüştür. Bir önceki çeyreğe göre yaklaşık %5'lik bir düşüş gösteren amonyak fiyatları İran operasyonları üzerinde olumsuz etki yaparken, Dolar karşısında çeyreklik bazda %45'e varan ciddi değer düşüşü yaşayan İran Riyali, operasyonel maliyetleri olumlu etkilemiştir.

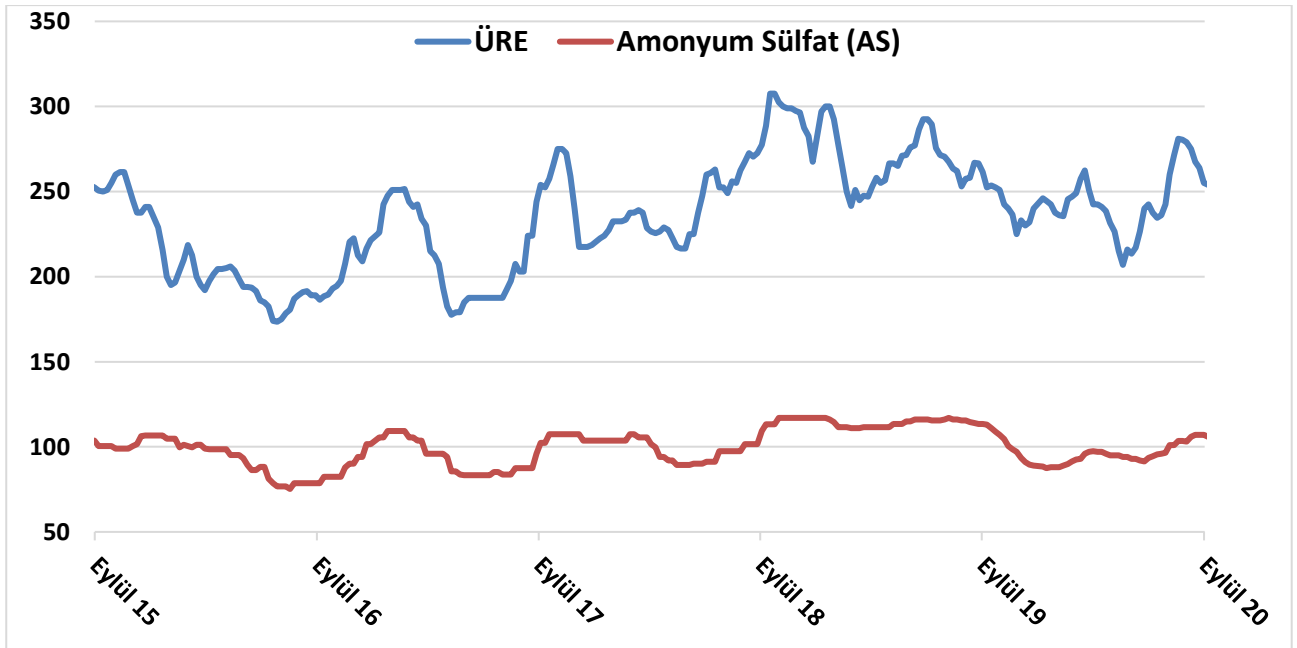
Azotlu gübreler incelendiğinde, Amonyum Sülfat (AS) fiyatları (Çin FOB) bir önceki çeyreğe göre sabit kalırken, 2019 yılı 9 aylık döneme göre değer kaybı %15'i bulmuştur, yine Ağustos ayında yükseliş eğilimine giren üre fiyatlarının da üçüncü çeyrek sonuna doğru düşüş eğilimine girdiği gözlenmiştir.

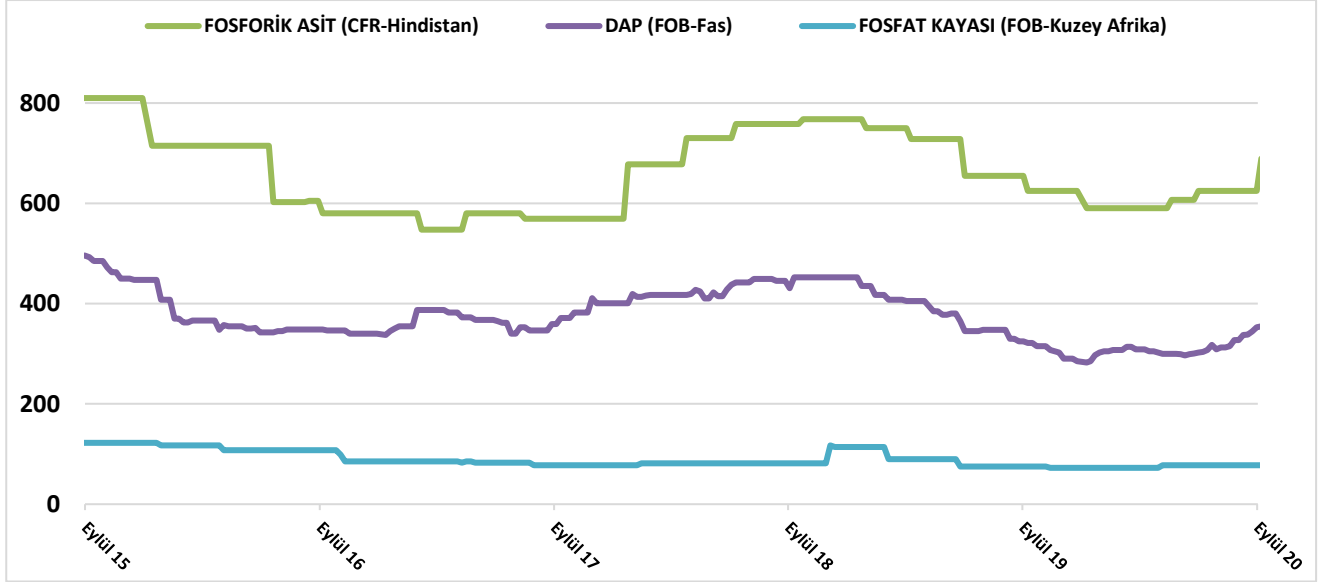
Fosfatlı gübre ve gübre hammaddelerinde ise, ilk çeyrek boyunca yükseliş eğilimine sahip olan DAP ürünü hariç ağırlıklı olarak yatay hareketlerin olduğu bir dönem geride kalmıştır.

**Grafik 2 : ULUSLARARASI PAZARLARDAKİ GÜBRE FİYATLARI-USD/TON**



**Grafik 3 : ULUSLARARASI PAZARLARDAKİ GÜBRE FİYATLARI-USD/TON**



**Grafik 4 : ULUSLARARASI PAZARLARDAKİ GÜBRE FİYATLARI-USD/TON**

## VII. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Yoktur.

## VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 03.01.2014 tarihli II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda Şirket tarafından 01.01.2020 – 30.09.2020 tarihlerini kapsayan 2020 yılının ilk dokuz ayı içerisinde ilgili tebliğde konu edilen ilkelere uyum sağlanmasına yönelik aşağıda özetlenen çalışmalar yapılmıştır:

1. Şirket'in ilişkili tarafı durumundaki Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği'ne 2020 yılı içerisinde yapılacak olan gübre satışları hakkında, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İşlemler başlığı altındaki 10. Maddesi gereği hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun sonuç kısmı 22.01.2020 tarihinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

2. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesinin 1. bendi gereği "Yatırımcı İlişkileri Bölümü"nün 2020 yılı ilk yarısında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler ile ilgili olarak hazırlanan "Yatırımcı İlişkileri 2020 Yılı 6 Aylık Faaliyet Raporu" Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmuştur.
3. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Ek-1 Kurumsal Yönetim İlkeleri "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" başlığı altındaki 2.1.3 maddesi gereği 2019 yılına ait dipnotlar hariç finansal tablo bildirimimiz Türkçe'nin yanı sıra İngilizce olarak da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

## IX. SONUÇ

### SAYIN ORTAKLARIMIZ,

2020 yılı ilk dokuz ayında toplam 1.232.168 ton (2019/9: 1.284.247 ton) çeşitli gübre ve hammadde iç ve dış piyasalardan temin edilmiştir. 2020 yılının Ocak-Eylül döneminde toplam 474.760 ton (2019/9: 476.834 ton) çeşitli bileşimlerdeki katı, sıvı ve toz gübre üretimi gerçekleştirilirken, aynı dönemde toplam satış miktar 1.514.800 ton (2019/9: 1.370.973 ton) olmuştur. Şirket'in Türkiye faaliyetlerinde toplam net satış tutarı 2.853.126.517 ₺ (2019/9: 2.601.496.555 ₺) olmuştur.

Ayrıca bağlı ortaklığımız Razi ve bağlı ortaklıklarında 1.252.198 ton (2019/9: 1.183.286 ton) kimyevi gübre ve gübre hammaddesi üretilmiştir. Razi ve bağlı ortaklıklarında 1.024.500 ton (2019/9: 806.343 ton) kimyevi gübre ve gübre hammaddesi satışı yapılarak 997.944.560 ₺ (2019/9: 786.769.989 ₺) net satış geliri elde edilmiştir.

Şirket konsolide olarak 3.851.071.077 ₺ (2019/9: 3.388.266.544 ₺) net satış gelinine ulaşmıştır. Bu rakamdan, satılan malın maliyeti, faaliyet giderleri, diğer faaliyet gelir ve giderleri ve finansman giderlerinin çıkarılması ile 295.925.375 ₺ (2019/9: -10.033.972 ₺) vergi öncesi kar elde edilmiştir. Bu tutardan 5.544.314 ₺ (2019/9: -11.509.928 ₺) net vergi gideri çıkarıldıktan sonra 290.381.061 ₺ (2019/9: 1.475.956 ₺) konsolide net dönem kârı oluşmuştur. Bu rakamdan 136.411.408 ₺ (2019/9: 64.101.456 ₺) kontrol gücü olmayan

paylara isabet eden tutar düşüldüğünde ana ortaklığa isabet eden konsolide net dönem karı 153.969.653 ₺ (2019/9: -62.625.500 ₺) olmaktadır.

2020 yılı ilk dokuz aylık şirket faaliyetleri ile ilgili olarak yukarıda takdim edilen neticeleri değerlendirmelerinize sunarız.

**Saygılarımızla,  
YÖNETİM KURULU**

**GÜBRE FABRİKALARI  
TÜRK  
ANONİM ŞİRKETİ  
1 OCAK – 30 EYLÜL 2020  
ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR**



| <b>İçindekiler</b>   | <b>Sayfa</b> |
|--|--------------|
| <b>Ara dönem konsolide finansal durum tablosu.....</b>                           | <b>1-2</b>   |
| <b>Ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ... ..</b> | <b>3</b>     |
| <b>Ara dönem konsolide özkaynak değişim tablosu.....</b>                         | <b>4</b>     |
| <b>Ara dönem konsolide nakit akış tablosu .....</b>                              | <b>5</b>     |
| <b>Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar .....</b>          | <b>6-36</b>  |
| 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu .....                                | 6-8          |
| 2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar .....             | 8-12         |
| 3. Bölümlere göre raporlama .....  | 12-15        |
| 4. Nakit ve nakit benzerleri.....  | 15-16        |
| 5. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar.....   | 16-19        |
| 6. Ticari alacaklar ve borçlar .....   | 19-20        |
| 7. Diğer alacaklar ve borçlar.....   | 20-21        |
| 8. Stoklar.....  | 22           |
| 9. Maddi duran varlıklar .....   | 22-24        |
| 10. Maddi olmayan duran varlıklar .....  | 25           |
| 11. Taahhütler.....  | 25-26        |
| 12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler .....                           | 26-29        |
| 13. Hasılat.....   | 30           |
| 14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler .....                         | 30-31        |
| 15. Pay başına kazanç .....  | 31           |
| 16. İlişkili taraf açıklamaları.....   | 31-33        |
| 17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi .....           | 34-36        |
| 18. Raporlama döneminden sonraki olaylar .....                                   | 36           |

# GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihi İtibariyle

Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

|  | Notlar | 30 Eylül 2020        | Bağımsız denetimden geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|--|--------|----------------------|--|
| <b>VARLIKLAR</b>                               |        |                      |  |
| <b>Dönen varlıklar</b>                         |        |                      |  |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 4      | 904.762.241          | 174.457.909                                  |
| Finansal yatırımlar                            |        | 12.126.281           | 39.543.797                                   |
| Ticari alacaklar                               |        |                      |  |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 16     | 89.610.279           | 174.682.037                                  |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6      | 496.217.669          | 336.576.916                                  |
| Diğer alacaklar                                |        |                      |  |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 7-16   | --                   | 10.135.215                                   |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 7      | 83.443.208           | 205.513.380                                  |
| Stoklar  | 8      | 893.407.666          | 1.231.329.135                                |
| Peşin ödenmiş giderler                         |        | 248.078.987          | 75.440.336                                   |
| Türev araçlar                                  |        | --                   | 9.462.872                                    |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar         |        | 4.860.768            | 3.087.261                                    |
| Diğer dönen varlıklar                          |        | 28.983.270           | 17.710.885                                   |
| <b>Dönen varlıklar</b>                         |        | <b>2.761.490.369</b> | <b>2.277.939.743</b>                         |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar   |        | --                   | 520.307.521                                  |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                  |        | <b>2.761.490.369</b> | <b>2.798.247.264</b>                         |
| <b>Duran varlıklar</b>                         |        |                      |  |
| Finansal yatırımlar                            |        | 16.473.793           | 21.869.440                                   |
| Diğer alacaklar                                |        |                      |  |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 7      | 10.441.671           | 78.669.231                                   |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar |        | 21.577.472           | 19.765.952                                   |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                  |        | 84.691.477           | 84.478.876                                   |
| Maddi duran varlıklar                          | 9      | 1.050.617.644        | 1.070.283.898                                |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | 10     |                      |  |
| -Şerefiye                                      |        | 57.917.379           | 87.044.600                                   |
| -Diğer maddi olmayan duran varlıklar           |        | 19.988.889           | 22.204.900                                   |
| Peşin ödenmiş giderler                         |        | 12.998.141           | 34.489.280                                   |
| Ertelenen vergi varlıkları                     |        | 68.512.722           | 68.585.422                                   |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                  |        | <b>1.343.219.188</b> | <b>1.487.391.599</b>                         |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        |        | <b>4.104.709.557</b> | <b>4.285.638.863</b>                         |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihi İtibariyle

Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

|  | Notlar | 30 Eylül 2020        | Bağımsız<br>denetimden geçmiş<br>31 Aralık 2019 |
|--|--------|----------------------|---|
| <b>KAYNAKLAR</b>   |        |                      |   |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>   |        |                      |   |
| Kısa vadeli borçlanmalar   | 5      | 1.657.104.079        | 1.465.961.474                                   |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları   | 5      | 12.720.649           | 55.885.641                                      |
| Ticari borçlar   |        |                      |   |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar   | 16     | 1.695.694            | 1.821.087                                       |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar   | 6      | 1.117.027.389        | 986.018.509                                     |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   |        | 33.411.175           | 32.161.760                                      |
| Diğer borçlar  |        |                      |   |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar  | 7-16   | --                   | 25.000.000                                      |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar  | 7      | 42.020.205           | 86.375.472                                      |
| Ertelenmiş gelirler  |        | 99.650.891           | 17.163.951                                      |
| Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler  |        | 4.686.354            | 2.641.986                                       |
| Kısa vadeli karşılıklar  |        |                      |   |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                              |        | 20.741.061           | 24.878.780                                      |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar   | 12     | 112.274.370          | 138.046.967                                     |
| Türev araçlar  |        | --                   | --  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>   |        | <b>3.101.331.867</b> | <b>2.835.955.627</b>                            |
| Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler                         |        | --                   | 358.058.558                                     |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>  |        | <b>3.101.331.867</b> | <b>3.194.014.185</b>                            |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>   |        |                      |   |
| Uzun vadeli borçlanmalar   | 5      | 92.071.953           | 117.472.564                                     |
| Diğer borçlar  |        |                      |   |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar  |        | --                   | --  |
| Uzun vadeli karşılıklar  |        |                      |   |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                              |        | 97.310.055           | 113.665.364                                     |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü  |        | 12.977.785           | 19.577.929                                      |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>  |        | <b>202.359.793</b>   | <b>250.715.857</b>                              |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  |        | <b>3.303.691.660</b> | <b>3.444.730.042</b>                            |
| <b>Özkaynaklar</b>   |        |                      |   |
| Ödenmiş sermaye  |        | 334.000.000          | 334.000.000                                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |        |                      |   |
| -Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları  |        | 328.930.319          | 328.930.319                                     |
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları  |        | (828.958)            | (1.678.630)                                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler      |        |                      |   |
| -Yabancı para çevrim farkları  |        | (462.255.745)        | (359.020.958)                                   |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler  |        |                      |   |
| -Yasal yedekler  |        | 53.838.737           | 53.838.737                                      |
| Geçmiş yıllar karları  |        | 160.147.657          | 348.259.261                                     |
| Net dönem karı / (zararı)  |        | 153.969.653          | (149.740.564)                                   |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>   |        | <b>567.801.663</b>   | <b>554.588.165</b>                              |
| Kontrol gücü olmayan paylar  |        | 233.216.234          | 286.320.656                                     |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>  |        | <b>801.017.897</b>   | <b>840.908.821</b>                              |
| <b>Toplam kaynaklar</b>  |        | <b>4.104.709.557</b> | <b>4.285.638.863</b>                            |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

## 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Notlar | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz–<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz–<br>30 Eylül 2019 |
|---|--------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Satışlar  | 13     | 3.851.071.077             | 3.388.266.544             | 1.167.335.384              | 821.089.754                |
| Satışların maliyeti   | 13     | (2.883.285.520)           | (2.671.732.073)           | (794.489.944)              | (581.205.676)              |
| <b>Brüt kar</b>   |        | <b>967.785.557</b>        | <b>716.534.471</b>        | <b>372.845.440</b>         | <b>239.884.078</b>         |
| Genel yönetim giderleri   |        | (111.560.317)             | (103.542.646)             | (32.785.384)               | (24.901.856)               |
| Pazarlama giderleri   |        | (363.839.288)             | (269.798.611)             | (98.643.108)               | (92.360.788)               |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                  | 14     | 295.901.994               | 336.838.314               | 66.891.307                 | 182.301.954                |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                  | 14     | (633.281.336)             | (409.765.565)             | (292.804.406)              | (191.547.925)              |
| <b>Esas faaliyet karı</b>   |        | <b>155.006.610</b>        | <b>270.265.963</b>        | <b>15.503.849</b>          | <b>113.375.463</b>         |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)                      |        | 5.734.193                 | 91.046                    | (11.094.473)               | (42.593)                   |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar |        | 1.811.520                 | 1.139.140                 | 233.703                    | (903.098)                  |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>                        |        | <b>162.552.323</b>        | <b>271.496.149</b>        | <b>4.643.079</b>           | <b>112.429.772</b>         |
| Finansman geliri / (gideri), net                                    |        | 133.373.052               | (281.530.121)             | 65.555.323                 | (117.139.543)              |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                     |        | <b>295.925.375</b>        | <b>(10.033.972)</b>       | <b>70.198.402</b>          | <b>(4.709.771)</b>         |
| - Dönem vergi gideri  |        | (7.355.151)               | (2.472.226)               | (4.932.052)                | 586.524                    |
| - Ertelemiş vergi (gideri) / geliri                                 |        | 1.810.837                 | 13.982.154                | 4.440.231                  | 2.932.777                  |
| <b>Toplam vergi (gideri) / geliri</b>                               |        | <b>(5.544.314)</b>        | <b>11.509.928</b>         | <b>(491.821)</b>           | <b>3.519.301</b>           |
| <b>Net dönem karı</b>   |        | <b>290.381.061</b>        | <b>1.475.956</b>          | <b>69.706.581</b>          | <b>(1.190.470)</b>         |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>                                       |        |                           |                           |                            |                            |
| Kontrol gücü olmayan paylar   |        | 136.411.408               | 64.101.456                | 39.177.927                 | 44.207.728                 |
| Ana ortaklık payları  |        | 153.969.653               | (62.625.500)              | 30.528.654                 | (45.398.198)               |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp) (kr)</b>                             | 15     | <b>0,0046</b>             | <b>(0,0019)</b>           | <b>0,0009</b>              | <b>(0,0014)</b>            |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler</b>                                      |        |                           |                           |                            |                            |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>             |        |                           |                           |                            |                            |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları                 |        | 1.062.090                 | 671.703                   | 586.590                    | (77.117)                   |
| Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler                              |        | (212.418)                 | (134.341)                 | (117.318)                  | 15.423                     |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>                |        |                           |                           |                            |                            |
| Yabancı para çevrim farkları  |        | (203.914.833)             | (196.881.393)             | (91.314.036)               | 7.947.302                  |
| <b>Diğer kapsamlı gider</b>   |        | <b>(203.065.161)</b>      | <b>(196.344.031)</b>      | <b>(90.844.764)</b>        | <b>7.885.608</b>           |
| <b>Toplam kapsamlı (gider) / gelir</b>                              |        | <b>87.315.900</b>         | <b>(194.868.075)</b>      | <b>(21.138.183)</b>        | <b>6.695.138</b>           |
| <b>Toplam kapsamlı giderinin / (gelirinin) dağılımı</b>             |        |                           |                           |                            |                            |
| Kontrol gücü olmayan paylar   |        | 35.731.363                | (8.941.937)               | (17.072.296)               | 47.306.860                 |
| Ana ortaklık payları  |        | 51.584.537                | (185.926.138)             | (4.065.887)                | (40.611.722)               |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren  
Ara Döneme Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

|   | 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              |                    |                         | Toplam özkaynaklar |                               |                             |
|---|---|---|--|---|-------------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
|   | Ödenmiş sermaye   | Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları / (azalışları) | 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) |                    | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar |
| <b>1 Ocak 2019 itibariyle bakiyeler</b>     | <b>334.000.000</b>  | <b>328.930.319</b>  | <b>(937.828)</b>   | <b>--</b>   | <b>(213.293.368)</b>                | <b>52.295.108</b>            | <b>434.038.586</b> | <b>(64.340.136)</b>     | <b>870.692.681</b> | <b>386.759.325</b>            | <b>1.257.452.006</b>        |
| Hatalara ilişkin düzeltmeler                | --  | --  | --   | --  | --                                  | --                           | --                 | (19.895.560)            | (19.895.560)       | --                            | (19.895.560)                |
| <b>Düzeltilmelerden sonraki tutar</b>       | <b>334.000.000</b>  | <b>328.930.319</b>  | <b>(937.828)</b>   | <b>--</b>   | <b>(213.293.368)</b>                | <b>52.295.108</b>            | <b>434.038.586</b> | <b>(84.235.696)</b>     | <b>850.797.121</b> | <b>386.759.325</b>            | <b>1.237.556.446</b>        |
| Transferler                                 | --  | --  | --   | --  | --                                  | 1.543.629                    | (85.779.325)       | 84.235.696              | --                 | --                            | --                          |
| Kar payları                                 | --  | --  | --   | --  | --                                  | --                           | --                 | --                      | --                 | (90.132.523)                  | (90.132.523)                |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider)               | --  | --  | 537.362  | --  | (123.838.000)                       | --                           | --                 | (62.625.500)            | (185.926.138)      | (8.941.937)                   | (194.868.075)               |
| <b>30 Eylül 2019 itibariyle bakiyeler</b>   | <b>334.000.000</b>  | <b>328.930.319</b>  | <b>(400.466)</b>   | <b>--</b>   | <b>(337.131.368)</b>                | <b>53.838.737</b>            | <b>348.259.261</b> | <b>(62.625.500)</b>     | <b>664.870.983</b> | <b>287.684.865</b>            | <b>952.555.848</b>          |
| <b>1 Ocak 2020 itibariyle bakiyeler</b>     | <b>334.000.000</b>  | <b>328.930.319</b>  | <b>(1.678.630)</b>   | <b>--</b>   | <b>(359.020.958)</b>                | <b>53.838.737</b>            | <b>348.259.261</b> | <b>(149.740.564)</b>    | <b>554.588.165</b> | <b>286.320.656</b>            | <b>840.908.821</b>          |
| 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)               | --  | --  | 849.672  | --  | (103.234.787)                       | --                           | --                 | 153.969.653             | 51.584.538         | 41.339.882                    | 92.924.420                  |
| <b>30 Eylül 2020 itibariyle bakiyeler</b>   | <b>334.000.000</b>  | <b>328.930.319</b>  | <b>(828.958)</b>   | <b>--</b>   | <b>(462.255.745)</b>                | <b>53.838.737</b>            | <b>160.147.657</b> | <b>153.969.653</b>      | <b>567.801.663</b> | <b>233.216.234</b>            | <b>801.017.897</b>          |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren

Ara Döneme Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

|  | Notlar | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 |
|--|--------|---------------------------|---------------------------|
| <b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>   |        |                           |                           |
| Dönem karı   |        | <b>290.381.061</b>        | <b>1.475.956</b>          |
| <b>Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>   |        |                           |                           |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler   | 9-10   | 46.390.660                | 62.585.641                |
| Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler             |        | (1.811.520)               | (1.139.140)               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                  |        | 52.013.837                | 72.114.612                |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler  |        | 111.167.871               | 235.933.135               |
| Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler  | 8      | (6.781.874)               | (7.319.480)               |
| Alacaklar değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler   | 7      | (3.163.533)               | 1.537.523                 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri  |        | 1.039.437                 | (867.393)                 |
| Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler  | 12     | 20.915.073                | 2.341.711                 |
| Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler  |        | 5.544.314                 | (11.509.928)              |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler                 | 9-10   | 17.465                    | 23.554                    |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançlarına ilişkin düzeltmeler                              |        | 9.462.872                 | (3.194.116)               |
| Diğer düzeltmeler  |        | (212.601)                 | 111.244                   |
| <b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b> |        |                           |                           |
|  |        | <b>524.963.062</b>        | <b>352.093.319</b>        |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>   |        |                           |                           |
| Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler  |        | (70.204.803)              | 179.127.544               |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler                                      |        | 200.432.948               | (27.047.193)              |
| Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler  |        | 440.430.922               | 66.995.729                |
| Ticari borçlarda artış ile ilgili düzeltmeler  |        | 128.643.391               | 251.922.571               |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)                                      |        | 1.249.415                 | (7.485.100)               |
| Ertelenmiş gelirlerlerdeki artış / (azalış)  |        | 82.486.940                | (25.383.844)              |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)  |        | (151.147.512)             | (32.621.908)              |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler                             |        | (97.640.409)              | (79.665.895)              |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalışlar ile ilgili düzeltmeler                                    |        | (182.265.558)             | (59.659.232)              |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>   |        |                           |                           |
|  |        | <b>876.948.396</b>        | <b>618.275.991</b>        |
| Ödenen faiz  |        | (80.610.148)              | (209.995.111)             |
| Vergi ödemeleri / iadeleri   |        | (11.270.935)              | (9.071.478)               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                             |        | (36.227.545)              | (32.777.160)              |
| <b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>   |        |                           |                           |
|  |        | <b>748.839.768</b>        | <b>366.432.242</b>        |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>   |        |                           |                           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                             | 9-10   | (107.458.327)             | (99.359.168)              |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                            | 9-10   | 1.371                     | 150.325                   |
| Diğer nakit çıkışları / girişleri  |        | 32.813.163                | (21.844.284)              |
| Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları   |        | 63.327.280                | --                        |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>   |        |                           |                           |
|  |        | <b>(11.316.513)</b>       | <b>(121.053.127)</b>      |
| <b>Finansman faaliyetlerin nakit akışları</b>  |        |                           |                           |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri   |        | 2.143.937.440             | 2.990.304.305             |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları   |        | (2.051.918.160)           | (3.257.486.109)           |
| <b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>   |        |                           |                           |
|  |        | <b>92.019.280</b>         | <b>(267.181.804)</b>      |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>            |        |                           |                           |
|  |        | <b>829.542.535</b>        | <b>(21.802.689)</b>       |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>  |        |                           |                           |
|  |        | <b>174.457.909</b>        | <b>359.227.711</b>        |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                         |        |                           |                           |
|  |        | (104.437.371)             | (113.745.073)             |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>  |        |                           |                           |
|  |        | <b>899.563.073</b>        | <b>223.679.949</b>        |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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 iki bağlı ortaklığı ve bir iştirakinden 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:

| <b>Birim</b>                | <b>Faaliyet Durumu</b>                              |
|-----------------------------|---|
| Yarımcı Tesisleri Müdürlüğü | Üretim / Liman / Depolama                           |
| İzmir Bölge Müdürlüğü       | Satış-Pazarlama / Sıvı-Toz Gübre Üretimi / Depolama |
| Samsun Bölge Müdürlüğü      | Satış-Pazarlama / Depolama                          |
| İskenderun Bölge Müdürlüğü  | Satış-Pazarlama / Liman / Depolama                  |
| Tekirdağ Bölge Müdürlüğü    | Satış-Pazarlama / Depolama                          |
| Ankara Bölge Müdürlüğü      | Satış-Pazarlama                                     |
| Diyarbakır Bölge Müdürlüğü  | Satış-Pazarlama                                     |
| Şanlıurfa Bölge Müdürlüğü   | Satış-Pazarlama                                     |
| Antalya Bölge Müdürlüğü     | Satış-Pazarlama                                     |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un toplam 1.584 (31 Aralık 2019: 1.569) çalışanı bulunmaktadır.

Halka açık olan Şirket’in hisselerinin %25,40 kısmı Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmekte olup Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır.

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

| <b>Adı</b>       | <b>30 Eylül 2020</b> |                    | <b>31 Aralık 2019</b> |                    |
|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                  | <b>Pay Oranı</b>     | <b>Pay Tutarı</b>  | <b>Pay Oranı</b>      | <b>Pay Tutarı</b>  |
| TKK              | %75,95               | 253.684.607        | %75,95                | 253.684.607        |
| Diğer-halka açık | %24,05               | 80.315.393         | %24,05                | 80.315.393         |
| <b>Toplam</b>    | <b>%100,00</b>       | <b>334.000.000</b> | <b>%100,00</b>        | <b>334.000.000</b> |

#### 1.1 Bağı Ortaklıklar

Gübretaş, 24 Mayıs 2008 tarihinde İran’da kimyevi gübre ve gübre hammaddeleri üretim ve satışı faaliyetinde bulunan Razi Petrochemical Co.’ya (“Razi”) iştirak etmiştir. Gübretaş’ın Razi’nin sermayesindeki payı bilanço tarihi itibarıyla %48,88’dir (31 Aralık 2019: %48,88). Razi’nin 5 kişilik yönetim kurulunun 3 üyesini Gübretaş’ın belirlemekte olması ve operasyonel yönetiminde kontrol gücünün Gübretaş’ta bulunması nedeniyle Razi bağı ortaklık olarak değerlendirilmiştir.

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 19.08.2020 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu’nda, Raintrade Petrokimya ve Dış Ticaret A.Ş.’nin tasfiye edilmesine karar verilmiş olup, ilgili tasfiye işlemi rapor tarihi itibarıyla henüz gerçekleşmemiştir.

## **GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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, 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.

5 Mart 2018 tarihinde imzalanan paylaşım sözleşmesi ile Şirket, Negmar Denizcilik Yatırım A.Ş. (“Negmar”) sermayesinde sahip olduğu %40 oranında payı Etis Denizcilik Yatırım A.Ş.’ye devretmiştir. Buna mukabil, Negmar’ın sahip olduğu Nbulkgas Deniz İşletmeciliği Limited Şirketi (“Nbulkgas”)’nin %100 hissesi Şirket’e devrolmuştur. Bu doğrultuda Şirket IGLC Anka Shipping Investment S.A. (“IGLC Anka”) ve IGLC Dicle Shipping Investment S.A. (“IGLC Dicle”)’nin %50 hisselerine dolaylı pay sahibi olmuştur. Şirket’in Nbulkgas üzerinde kontrol gücü bulunduğundan, IGLC Anka ile IGLC Dicle’nin yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu Gübretaş belirlediğinden ve bu şirketlerin operasyonel yönetiminde kontrol gücü Gübretaş’ta olduğundan tüm şirketler bağlı ortaklık olarak değerlendirilmişler ve tam konsolidasyon yoluyla konsolide finansal tablolara dahil edilmişlerdir. Grup’un faaliyetleri üzerinde kontrol gücü bulunan IGLC Anka ve IGLC Dicle’de dolaylı sahiplik oranı %50, Nbulkgas üzerindeki sahiplik oranı %100’dür. 26 Aralık 2014 tarihinde Türkiye’de kurulmuş bulunan Nbulkgas ve 19 Eylül 2013 tarihinde Panama’da kurulmuş bulunan IGLC Anka ve IGLC Dicle şirketleri deniz taşımacılığı faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

Grup, Nbulkgas Deniz İşletmeciliği Ltd. Şti.’ndeki hisselerinin tamamını 8 Ocak 2020 tarihinde düzenlediği ihalede 75.120.000 ABD Doları (ilgili borçlar dahil) tutarında teklif sunan Pasco Investment Holding Co.’ya 5 Şubat 2020 tarihli hisse devir sözleşmesi ile satmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklar Nbulkgas, IGLC Dicle ve IGLC Anka’nın kontrolünün kaybı sonucunu oluşturan bir satış planı oluşturulmuş olması nedeniyle, bağlı ortaklıkların tüm varlık ve yükümlülükleri Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık / Yükümlülük olarak sınıflandırılmış, cari dönem itibarıyla konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Grup’un 22 Ocak 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile %100 pay sahibi olacağı 550.000 TL sermayeli Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş. (“Gübretaş Maden”) ticaret unvanı ile bir anonim şirket kurulmasına karar verilmiş olup, kuruluş işlemleri 31 Mart 2020 tarihindeki tescil ile tamamlanmıştır. Gübretaş Maden, Grup’un faaliyet konuları arasında yer alan maden yatırımları gerçekleştirmek amacıyla ulusal ve uluslararası alanda faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Gübretaş Maden’in kuruluşunun ardından Grup, Söğüt maden sahasına ilişkin her türlü veri/data, analiz ve raporlar ile üçüncü kişilerle yapılan ve devri mümkün sözleşmeler dâhil olmak üzere bütün bilgi ve belgeleri tüm hakları ile birlikte Koza Altın A.Ş.’den satın almıştır.

#### **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 2019: %40).

#### **1.3 Diğer Yatırımlar**

Şirket, TKK’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

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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 Özet Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması**

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## **NOT 2 – ÖZET 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 özet konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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.

Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS”) No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları ile TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamış ve sunmuştur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, Not 2.2’de özetlenen ve 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS’ler ve TFRS Yorumlarının etkisi dışında bir önceki yılın Grup konsolide finansal tablolarında kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur.

Özet 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.

#### **İşletmenin Sürekliliği**

Grup özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine uygun olarak hazırlamıştır.

# GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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 imkân vermek üzere, Grup'un özet 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 buldukları 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 Riyali ("IRR") ve 2019 yılında konsolide ettiği IGLC Anka ve IGLC Dicle şirketlerinin fonksiyonel para birimleri Amerikan Doları'dır ("USD"). 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 | 30 Eylül 2020 |                  | 31 Aralık 2019 |                  |
|-------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
|             | Dönem sonu    | Dönem ortalaması | Dönem sonu     | Dönem ortalaması |
| IRR/TL      | 0,000033406   | 0,000040330      | 0,000050206    | 0,000059189      |
| USD/TL      | 7,8080        | 6,7127           | 5,9402         | 5,6708           |

### 2.2 TFRS'deki Değişiklikler

#### 1 Ocak 2020 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS Yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

## **GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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)**

##### **TMS 1 ve TMS 8 Önemlilik Tanımındaki Değişiklikler**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar’daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Söz konusu yorumun Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **TFRS 3’teki Değişiklikler – İşletme Tanımı**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar ilgili tüm şirketleri etkileyecektir. Söz konusu yorumun Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

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

##### **TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## **GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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 – Finansal Tabloların Sunuluşu**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar getirilmiş ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler temel olarak aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- i) Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususunun açıklanması.
- ii) Şirket'in yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğinin açıklanması.
- iii) Şirket'in borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- iv) Şirket'in kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Grup söz konusu standartların ve değişikliklerin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

#### **2.3 Konsolidasyon Esasları**

- a) 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan ana şirket olan Gübretaş'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık payları 31 Aralık 2019 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.

## **GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet 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 (devamı)**

- 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**

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 kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

#### **NOT 3 - 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.

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide bilançoların bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                           | Türkiye              | İran                 | Konsolidasyon        | Toplam               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                           | 30 Eylül 2020        | 30 Eylül 2020        | Düzeltilmeleri       | 30 Eylül 2020        |
|                           | 30 Eylül 2020        | 30 Eylül 2020        | 30 Eylül 2020        | 30 Eylül 2020        |
| <b>Varlıklar</b>          |                      |                      |                      |                      |
| Dönen Varlıklar           | 1.961.645.056        | 920.161.083          | (120.315.770)        | 2.761.490.369        |
| Duran Varlıklar           | 1.482.350.884        | 229.736.213          | (368.867.909)        | 1.343.219.188        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>3.443.995.940</b> | <b>1.149.897.296</b> | <b>(489.183.679)</b> | <b>4.104.709.557</b> |
| <b>Kaynaklar</b>          |                      |                      |                      |                      |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.732.033.410        | 488.251.698          | (118.953.241)        | 3.101.331.867        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 109.084.210          | 93.275.583           | --                   | 202.359.793          |
| Özkaynaklar               | 602.878.320          | 568.370.015          | (370.230.438)        | 801.017.897          |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   | <b>3.443.995.940</b> | <b>1.149.897.296</b> | <b>(489.183.679)</b> | <b>4.104.709.557</b> |

|                           | Türkiye              | İran                 | Konsolidasyon        | Toplam               |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                           | 31 Aralık 2019       | 31 Aralık 2019       | düzeltilmeleri       | 31 Aralık 2019       |
|                           | 31 Aralık 2019       | 31 Aralık 2019       | 31 Aralık 2019       | 31 Aralık 2019       |
| <b>Varlıklar</b>          |                      |                      |                      |                      |
| Dönen varlıklar           | 1.995.202.267        | 1.004.152.743        | (201.107.746)        | 2.798.247.264        |
| Duran varlıklar           | 1.427.364.482        | 399.772.695          | (339.745.578)        | 1.487.391.599        |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>3.422.566.749</b> | <b>1.403.925.438</b> | <b>(540.853.324)</b> | <b>4.285.638.863</b> |
| <b>Kaynaklar</b>          |                      |                      |                      |                      |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 2.653.967.265        | 735.233.417          | (195.186.497)        | 3.194.014.185        |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 133.290.109          | 117.425.748          | --                   | 250.715.857          |
| Özkaynaklar               | 635.309.375          | 551.266.273          | (345.666.827)        | 840.908.821          |
| <b>Toplam kaynaklar</b>   | <b>3.422.566.749</b> | <b>1.403.925.438</b> | <b>(540.853.324)</b> | <b>4.285.638.863</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait kar veya zarar tablolarının bölümlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|   | Türkiye            | İran               | Konsolidasyon       | Toplam             |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|   | 1 Ocak -           | 1 Ocak -           | Düzeltilmeleri      | 1 Ocak -           |
|   | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2020      | 1 Ocak -            | 30 Eylül 2020      |
| Hasılat   | 2.853.126.517      | 1.440.612.969      | (442.668.409)       | 3.851.071.077      |
| Satışların Maliyeti                                     | (2.460.148.786)    | (857.129.017)      | 433.992.283         | (2.883.285.520)    |
| <b>Brüt Kar</b>   | <b>392.977.731</b> | <b>583.483.952</b> | <b>(8.676.126)</b>  | <b>967.785.557</b> |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri                   | (181.958.031)      | (181.881.257)      | --                  | (363.839.288)      |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | (31.531.695)       | (80.028.622)       | --                  | (111.560.317)      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler, net                 | (175.857.887)      | (168.835.026)      | 7.313.571           | (337.379.342)      |
| <b>Esas Faaliyet Karı / (Zararı)</b>                    | <b>3.630.118</b>   | <b>152.739.047</b> | <b>(1.362.555)</b>  | <b>155.006.610</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler, net                  | 33.051.602         | --                 | (27.317.409)        | 5.734.193          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar Payları | 1.811.520          | --                 | --                  | 1.811.520          |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)</b> | <b>38.493.240</b>  | <b>152.739.047</b> | <b>(28.679.964)</b> | <b>162.552.323</b> |
| Finansman Gelirleri                                     | 15.199.914         | 118.173.138        | --                  | 133.373.052        |
| <b>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</b>                       | <b>53.693.154</b>  | <b>270.912.185</b> | <b>(28.679.964)</b> | <b>295.925.375</b> |
| Vergi (Gideri) / Geliri                                 | (2.851.006)        | (2.993.070)        | 299.762             | (5.544.314)        |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>                            | <b>50.842.148</b>  | <b>267.919.115</b> | <b>(28.380.202)</b> | <b>290.381.061</b> |

|   | Türkiye             | İran               | Konsolidasyon       | Toplam              |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|   | 1 Ocak -            | 1 Ocak -           | Düzeltilmeleri      | 1 Ocak -            |
|   | 30 Eylül 2019       | 30 Eylül 2019      | 1 Ocak -            | 30 Eylül 2019       |
| Hasılat   | 2.601.496.555       | 1.400.851.873      | (614.081.884)       | 3.388.266.544       |
| Satışların Maliyeti                                     | (2.271.398.738)     | (1.011.390.008)    | 611.056.673         | (2.671.732.073)     |
| <b>Brüt Kar</b>   | <b>330.097.817</b>  | <b>389.461.865</b> | <b>(3.025.211)</b>  | <b>716.534.471</b>  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri                   | (128.204.770)       | (141.593.841)      | --                  | (269.798.611)       |
| Genel Yönetim Giderleri                                 | (28.518.779)        | (75.023.867)       | --                  | (103.542.646)       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler, net                 | (11.230.041)        | (61.697.210)       | --                  | (72.927.251)        |
| <b>Esas Faaliyet Karı / (Zararı)</b>                    | <b>162.144.227</b>  | <b>111.146.947</b> | <b>(3.025.211)</b>  | <b>270.265.963</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler, net                  | 63.253.064          | --                 | (63.162.018)        | 91.046              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar Payları | 1.139.140           | --                 | --                  | 1.139.140           |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)</b> | <b>226.536.431</b>  | <b>111.146.947</b> | <b>(66.187.229)</b> | <b>271.496.149</b>  |
| Finansman Giderleri / Gelirleri                         | (313.130.510)       | 31.600.389         | --                  | (281.530.121)       |
| <b>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</b>                       | <b>(86.594.079)</b> | <b>142.747.336</b> | <b>(66.187.229)</b> | <b>(10.033.972)</b> |
| Vergi (Gideri) / Geliri                                 | 13.204.208          | (2.359.826)        | 665.546             | 11.509.928          |
| <b>Dönem Karı / (Zararı)</b>                            | <b>(73.389.871)</b> | <b>140.387.510</b> | <b>(65.521.683)</b> | <b>1.475.956</b>    |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

### NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren altı dokuz dönemlere ait bölüm varlıklarına ilişkin yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

|               | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Türkiye       | 92.683.916                        | 73.603.497                        |
| İran          | 14.774.411                        | 25.755.671                        |
| <b>Toplam</b> | <b>107.458.327</b>                | <b>99.359.168</b>                 |

### Amortisman / İtfa Payları:

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

|               | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Türkiye       | 31.618.862                        | 42.016.256                        |
| İran          | 14.771.798                        | 20.569.385                        |
| <b>Toplam</b> | <b>46.390.660</b>                 | <b>62.585.641</b>                 |

### NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|  | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kasa   | 42.566               | 251.583               |
| Banka  | 901.187.296          | 173.995.566           |
| - Vadesiz mevduat  | 32.307.522           | 45.202.413            |
| - Vadeli mevduat   | 868.879.774          | 128.793.153           |
| Diğer hazır değerler                                     | 3.532.379            | 210.760               |
| <b>Toplam</b>  | <b>904.762.241</b>   | <b>174.457.909</b>    |
| Bloke mevduat  | (5.199.168)          | --                    |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>899.563.073</b>   | <b>174.457.909</b>    |



## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

#### 4.1 Vadeli mevduatlar (TL)

| Faiz oranı (%) | Vade          | 30 Eylül 2020      |
|----------------|---------------|--------------------|
| 12 – 12,95     | 1-3 gün arası | 123.441.454        |
| <b>Toplam</b>  |               | <b>123.441.454</b> |
| Faiz oranı (%) | Vade          | 31 Aralık 2019     |
| 10,75          | 1-3 gün arası | 56.691.692         |
| <b>Toplam</b>  |               | <b>56.691.692</b>  |

#### 4.2 Vadeli mevduatlar (Döviz):

| Faiz Oranı (%) | Vade           | Döviz cinsi | Döviz tutarı | 30 Eylül 2020<br>TL karşılığı  |
|----------------|----------------|-------------|--------------|--------------------------------|
| 0,30 - 0,65    | 1-3 gün arası  | EUR         | 422.583      | 3.857.380                      |
| 10 – 15        | 1-3 gün arası  | Mil. IRR    | 1.623.335    | 54.228.686                     |
| 1,85 - 3,15    | 1-30 gün arası | USD         | 88.031.795   | 687.352.254                    |
| <b>Toplam</b>  |                |             |              | <b>745.438.320</b>             |
| Faiz oranı (%) | Vade           | Döviz cinsi | Döviz tutarı | 31 Aralık 2019<br>TL karşılığı |
| 0,30 – 0,65    | 1-30 gün arası | EUR         | 1.470.755    | 9.781.402                      |
| 10 - 15        | 1-3 gün arası  | Mil. IRR    | 809.488      | 40.640.995                     |
| 2,00           | 1-3 gün arası  | USD         | 3.649.551    | 21.679.064                     |
| <b>Toplam</b>  |                |             |              | <b>72.101.461</b>              |

### NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

| Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek        | 1.669.824.728        | 1.521.847.115        |
| 1 - 5 yıl içerisinde ödenecek    | 92.071.953           | 117.472.564          |
| <b>Toplam</b>                    | <b>1.761.896.681</b> | <b>1.639.319.679</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli borçlanmalar                         | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019       |
|--|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar                         | 1.651.457.331        | 1.458.191.882        |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 12.720.649           | 55.885.641           |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları           | 5.646.748            | 7.769.592            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>1.669.824.728</b> | <b>1.521.847.115</b> |

#### 5.1 Kısa Vadeli Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları:

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle kısa vadeli borçlanmaların ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

#### 30 Eylül 2020

| Para birimi                        | Ortalama etkin<br>yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>Tutar          |
|------------------------------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Banka kredileri</b>             |  |                   |                      |
| TL                                 | 7,20 – 11,55                               | 1.551.191.243     | 1.551.191.243        |
| <b>Diğer finansal borçlanmalar</b> |  |                   |                      |
| Mil. IRR (*)                       | 18,00                                      | 3.382.256         | 112.986.737          |
| <b>Toplam</b>                      |  |                   | <b>1.664.177.980</b> |

#### 31 Aralık 2019

| Para birimi                        | Ortalama etkin<br>yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>Tutar          |
|------------------------------------|--|-------------------|----------------------|
| <b>Banka kredileri</b>             |  |                   |                      |
| EUR                                | 3,40                                       | 5.455.324         | 36.311.669           |
| USD                                | 3,43                                       | 10.000.000        | 59.402.000           |
| TL                                 | 14,30                                      | 1.306.554.075     | 1.306.554.075        |
| <b>Diğer finansal borçlanmalar</b> |  |                   |                      |
| Mil. IRR (*)                       | 18,00                                      | 2.227.029         | 111.809.779          |
| <b>Toplam</b>                      |  |                   | <b>1.514.077.523</b> |

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

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

#### 5.2 Kiralama Yükümlülükleri

| 30 Eylül 2020<br>Para birimi | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>Tutar      |
|------------------------------|---|-------------------|------------------|
| TL                           | 12                                      | 5.646.748         | 5.646.748        |
| <b>Toplam</b>                |   |                   | <b>5.646.748</b> |

| 31 Aralık 2019<br>Para birimi | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>Tutar      |
|-------------------------------|---|-------------------|------------------|
| TL                            | 12                                      | 7.769.592         | 7.769.592        |
| <b>Toplam</b>                 |   |                   | <b>7.769.592</b> |

#### 5.3 Uzun Vadeli Borçlanmalar

|  | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019     |
|--|-------------------|--------------------|
| Uzun vadeli krediler                   | 80.870.000        | 102.185.456        |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | 11.201.953        | 15.287.108         |
| <b>Toplam</b>                          | <b>92.071.953</b> | <b>117.472.564</b> |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

#### Banka Kredileri:

| Para birimi   | Vade | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>tutar       |
|---------------|------|---|-------------------|-------------------|
| TL            | 2024 | 10,55 – 11,55                           | 80.870.000        | 80.870.000        |
| <b>Toplam</b> |      |   |                   | <b>80.870.000</b> |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

#### Banka Kredileri:

| Para birimi   | Vade | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>tutar        |
|---------------|------|---|-------------------|--------------------|
| TL            | 2024 | 12,30                                   | 102.185.456       | 102.185.456        |
| <b>Toplam</b> |      |   |                   | <b>102.185.456</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

#### Finansal Kiralama Yükümlülükleri

| 30 Eylül 2020<br>Para birimi | Vade        | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>Tutar       |
|------------------------------|-------------|---|-------------------|-------------------|
| TL                           | Aralık 2023 | 12                                      | 11.201.953        | 11.201.953        |
| <b>Toplam</b>                |             |   |                   | <b>11.201.953</b> |

| 31 Aralık 2019<br>Para birimi | Vade        | Ortalama etkin yıllık<br>faiz oranı (%) | Orijinal<br>tutar | TL<br>Tutar       |
|-------------------------------|-------------|---|-------------------|-------------------|
| TL                            | Aralık 2023 | 12                                      | 15.287.108        | 15.287.108        |
| <b>Toplam</b>                 |             |   |                   | <b>15.287.108</b> |

### NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### 6.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

|   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar                                    | 474.570.605        | 302.628.203        |
| İran Petrol Bakanlığı iştiraklerinden alacaklar (*) | 30.696.494         | 46.161.675         |
| Alacak senetleri                                    | --                 | --                 |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>505.267.099</b> | <b>348.789.878</b> |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı                  | (9.049.430)        | (12.212.962)       |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>496.217.669</b> | <b>336.576.916</b> |

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 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 | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| 9 aydan fazla            | 9.049.430        | 12.212.962        |
| <b>Toplam</b>            | <b>9.049.430</b> | <b>12.212.962</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönem için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                         | 30 Eylül 2020    | 30 Eylül 2019     |
|-------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Açılış bakiyesi</b>  | 12.212.963       | 10.088.498        |
| Dönem iptali / gideri   | (3.163.533)      | 1.537.523         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b> | <b>9.049.430</b> | <b>11.626.021</b> |

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin teminatlar aşağıdaki gibidir:

|                           | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Teminat mektupları        | 185.372.424        | 222.142.247        |
| Teminat çekleri/senetleri | 170.308.081        | 2.790.001          |
| <b>Toplam</b>             | <b>355.680.505</b> | <b>224.932.248</b> |

### 6.2 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

|                                       | 30 Eylül 2020        | 31 Aralık 2019     |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|
| İran gaz tedarikçisi kuruluşa borçlar | 171.909.571          | 352.131.253        |
| Satıcılar                             | 928.390.670          | 602.725.593        |
| Diğer ticari borçlar                  | 16.727.148           | 31.161.663         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>1.117.027.389</b> | <b>986.018.509</b> |

### NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### 7.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

|   | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019     |
|---|-------------------|--------------------|
| KDV alacakları - Razi (**)                  | --                | 120.587.913        |
| KDV alacakları - Gübretaş                   | 17.096.657        | 18.666.711         |
| Personelden alacaklar                       | 5.795.691         | 5.698.894          |
| Tabosan'dan alacaklar (*)                   | 33.273.552        | 33.273.552         |
| Diğer devlet kurumlarından alacaklar – Razi | 19.581.939        | 11.661.904         |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar        | --                | 10.135.215         |
| Diğer çeşitli alacaklar                     | 7.695.369         | 15.624.406         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>83.443.208</b> | <b>215.648.595</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

(\*) Grup'un kefaletlen yapmış olduğu ödemelerden kaynaklı ana para alacağı ve rapor tarihi itibarıyla işlemiş faiz alacağı toplamı 33.273.552 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 başvurulmuş, başvuru sonucunda 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. İşbu alacak kayıt kabul davası kesinleşmiştir. 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.

(\*\*) Grup'un bağlı ortaklığı Razi'nin ihracata konu satışları üzerinden 101.049.733 TL (3.024 Milyon İRR) tutarında katma değer vergisi alacağı mevcuttur. Uzun süredir tahsil edilemeyen bu alacak için Razi yönetiminin iade talebi rapor tarihi itibarıyla henüz kabul edilmemiştir. Bu alacak tutarının tahsilat zamanıyla ilgili belirsizlik mevcut olup, Grup Yönetimi cari dönemde uzun süredir tahsil edilemeyen bu alacaklar için karşılık ayırmıştır.

### 7.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

|                                | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 5.859.139         | 63.115.925        |
| Personelden alacaklar          | 1.165.052         | 1.820.900         |
| Diğer uzun vadeli alacaklar    | 3.417.480         | 13.732.406        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>10.441.671</b> | <b>78.669.231</b> |

### 7.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

|   | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019     |
|---|-------------------|--------------------|
| Kontrol gücü olmayan paylara temettü borçları | 14.429.072        | 46.049.817         |
| İlişkili taraflara diğer borçlar              | --                | 25.000.000         |
| Diğer borç ve yükümlülükler                   | 27.591.133        | 40.325.655         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>42.020.205</b> | <b>111.375.472</b> |

### 7.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 8 - STOKLAR

|                                | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019       |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|
| İlk madde ve malzeme           | 182.175.964        | 200.437.149          |
| Mamuller                       | 165.435.879        | 310.773.646          |
| Ticari mallar                  | 414.396.019        | 642.840.114          |
| Diğer stoklar                  | 143.431.409        | 96.091.705           |
|                                | <b>905.439.271</b> | <b>1.250.142.614</b> |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | (12.031.605)       | (18.813.479)         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>893.407.666</b> | <b>1.231.329.135</b> |

### NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle hesapladığı amortisman ve itfa gideri ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

|                   | Gübretaş          | Razi              | 30 Eylül 2020<br>Toplam |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Amortisman gideri | 29.435.117        | 14.771.798        | 44.206.915              |
| İtfa gideri       | 2.183.745         | --                | 2.183.745               |
| <b>Toplam</b>     | <b>31.618.862</b> | <b>14.771.798</b> | <b>46.390.660</b>       |

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde 46.390.660 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderinin; 41.540.018 TL'si genel üretim giderine, 1.921.175 TL'si satış ve pazarlama giderlerine, 2.929.467 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

|                   | Gübretaş          | Razi              | 30 Eylül 2019<br>Toplam |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Amortisman gideri | 41.324.471        | 20.569.386        | 61.893.857              |
| İtfa gideri       | 691.784           | --                | 691.784                 |
| <b>Toplam</b>     | <b>42.016.255</b> | <b>20.569.386</b> | <b>62.585.641</b>       |

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönem içerisinde 62.585.641 TL tutarındaki amortisman ve itfa giderinin; 59.151.388 TL'si genel üretim giderine, 1.024.089 TL'si satış ve pazarlama giderlerine, 2.410.164 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

|   | Arazi ve<br>arsalar | Yeraltı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar       | Tesis, makine<br>ve cihazlar | Taşıtlar    | Demirbaşlar  | Kullanım hakkı<br>varlıkları | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam        |
|---|---------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------|-------------|--------------|------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                     |                     |                                    |               |                              |             |              |                              |                    |                                  |               |
| 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                              | (23.243.285)        | --                                 | (19.050.643)  | (159.140.397)                | (1.892.367) | (3.698.215)  | --                           | --                 | (3.820.356)                      | (210.845.263) |
| Alımlar                                   | --                  | 209.046                            | 809.222       | 2.010.817                    | 527.360     | 4.121.229    | --                           | 62.076             | 95.170.099                       | 102.909.849   |
| Satışlar / iptal                          | --                  | --                                 | --            | (40.905)                     | (9.988)     | (182.722)    | --                           | --                 | --                               | (233.615)     |
| Yapılmakta olan yatırımlardan<br>transfer | --                  | 1.350.739                          | 676.752       | 1.662.866                    | 532.487     | 249.798      | --                           | --                 | (4.472.642)                      | --            |
| 30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi            | 437.746.677         | 132.368.471                        | 356.018.665   | 543.328.901                  | 6.119.227   | 31.179.076   | 25.778.418                   | 1.179.544          | 106.279.933                      | 1.639.998.912 |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>             |                     |                                    |               |                              |             |              |                              |                    |                                  |               |
| 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                              | --                  | --                                 | 9.987.840     | 118.443.269                  | 1.250.317   | 2.879.714    | --                           | --                 | --                               | 132.561.140   |
| Dönem gideri                              | --                  | (8.115.896)                        | (8.474.159)   | (20.508.065)                 | (505.908)   | (2.295.296)  | (4.184.396)                  | (123.195)          | --                               | (44.206.915)  |
| Satışlar / iptal                          | --                  | --                                 | --            | 40.905                       | 9.988       | 97.657       | --                           | --                 | --                               | 148.550       |
| 30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi            | --                  | (69.459.593)                       | (144.894.359) | (348.048.672)                | (3.696.693) | (14.725.660) | (7.756.261)                  | (800.030)          | --                               | (589.381.268) |
| 30 Eylül 2020 net değer                   | 437.746.677         | 62.908.878                         | 211.124.306   | 195.280.229                  | 2.422.534   | 16.453.416   | 18.022.157                   | 379.514            | 106.279.933                      | 1.050.617.644 |



## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

|   | Arazi ve<br>arsalar | Yeraltı ve<br>yerüstü<br>düzenleri | Binalar              | Tesis,<br>makine ve<br>cihazlar | Taşıtlar (*)         | Demirbaşlar         | TFRS 16<br>kapsamında ilk kez<br>bilançoya alınan<br>kullanım hakkı<br>varlıkları (**) | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam               |
|---|---------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------|--|--------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                     |                     |                                    |                      |                                 |                      |                     |  |                    |                                  |                      |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi               | 487.225.047         | 128.434.581                        | 357.345.942          | 828.132.342                     | 575.107.963          | 31.834.492          | --   | 1.018.158          | 45.392.380                       | 2.454.490.905        |
| Çevrim farkı                              | (24.632.819)        | --                                 | (19.499.200)         | (158.564.724)                   | 71.339.183           | (3.449.544)         | --   | --                 | (8.486.955)                      | (143.294.059)        |
| Alımlar                                   | 1.309.214           | 532.815                            | 1.604.984            | 1.064.409                       | 201.900              | 1.666.207           | 17.308.182   | --                 | 69.683.082                       | 93.370.793           |
| Satışlar / iptal                          | --                  | --                                 | --                   | (386.486)                       | (47.730)             | (94.668)            | --   | --                 | --                               | (528.884)            |
| Yapılmakta olan yatırımlardan<br>transfer | --                  | 228.836                            | 50.593.529           | 16.896.178                      | --                   | 285.127             | --   | --                 | (68.003.670)                     | --                   |
| <b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>     | <b>463.901.442</b>  | <b>129.196.232</b>                 | <b>390.045.255</b>   | <b>687.141.719</b>              | <b>646.601.316</b>   | <b>30.241.614</b>   | <b>17.308.182</b>  | <b>1.018.158</b>   | <b>38.584.837</b>                | <b>2.404.038.755</b> |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>             |                     |                                    |                      |                                 |                      |                     |  |                    |                                  |                      |
| 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi               | --                  | (50.620.073)                       | (145.623.103)        | (543.716.808)                   | (145.988.138)        | (15.379.288)        | --   | (510.037)          | --                               | (901.837.447)        |
| Çevrim farkı                              | --                  | --                                 | 9.779.492            | 118.131.974                     | (10.313.166)         | 2.519.783           | --   | --                 | --                               | 120.118.083          |
| Dönem gideri                              | --                  | (8.015.052)                        | (8.939.134)          | (23.977.266)                    | (15.492.944)         | (2.669.869)         | (2.670.645)  | (128.947)          | --                               | (61.893.857)         |
| Satışlar / iptal                          | --                  | --                                 | --                   | 268.961                         | 47.730               | 34.848              | --   | 3.467              | --                               | 355.006              |
| <b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>     | <b>--</b>           | <b>(58.635.125)</b>                | <b>(144.782.745)</b> | <b>(449.293.139)</b>            | <b>(171.746.518)</b> | <b>(15.494.526)</b> | <b>(2.670.645)</b>   | <b>(635.517)</b>   | <b>--</b>                        | <b>(843.258.215)</b> |
| <b>30 Eylül 2019 net değer</b>            | <b>463.901.442</b>  | <b>70.561.107</b>                  | <b>245.262.510</b>   | <b>237.848.580</b>              | <b>474.854.798</b>   | <b>14.747.088</b>   | <b>14.637.537</b>  | <b>382.641</b>     | <b>38.584.837</b>                | <b>1.560.780.540</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

#### 10.1 Haklar

|                              | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019      |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Maliyet                      |                    |                    |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi       | 27.348.692         | 25.644.968         |
| Alımlar                      | 4.548.478          | 3.529.224          |
| Çevrim Farkı                 | (4.580.744)        | (4.926.222)        |
| Satışlar / İptal             | --                 | --                 |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>27.316.426</b>  | <b>24.247.970</b>  |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b> |                    |                    |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi       | (5.143.792)        | (4.950.084)        |
| Cari Dönem İtfa Gideri       | (2.183.745)        | (605.176)          |
| Çevrim Farkı                 | --                 | --                 |
| Satışlar / İptal             | --                 | --                 |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>      | <b>(7.327.537)</b> | <b>(5.555.260)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>     | <b>19.988.889</b>  | <b>18.692.710</b>  |

#### 10.2 Şerefiye:

|                          | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019     |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 87.044.600        | 121.614.875       |
| Çevrim farkı             | (29.127.221)      | (34.135.148)      |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>57.917.379</b> | <b>87.479.727</b> |

### NOT 11 – TAAHHÜTLER

#### 11.1 Razi Hisseleri Alımı

Razi hisselerinin satın alım sözleşmesi (“Sözleşme”) hükümleri uyarınca, Grup ve diğer konsorsiyum üyeleri Razi hisselerini, hisselerine 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 itibari ile tüm hisse senetleri teslim alınmış olup, hisse senetleri üzerinde rehin bulunmamaktadır.

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

### NOT 11 – TAAHHÜTLER (devamı)

#### 11.2 Satın Alım Taahhütleri

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 61.894.080 USD ve 2.662.128 EUR tutarında siparişi verilip ithal edilmesi planlanan (ilgili akreditifleri açılmış) hammadde ve ticari mal satın alım taahhüdü mevcuttur (31 Aralık 2019: 47.605.550 USD ve 182.333 EUR).

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### 12.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

|   | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|---|--------------------|--------------------|
| Maliyet giderleri karşılığı             | 69.896.149         | 80.618.320         |
| Gübre takip sistemi gider karşılığı (*) | 12.683.187         | 46.454.760         |
| Dava karşılıkları (**)                  | 25.578.185         | 4.663.112          |
| Diğer kısa vadeli karşılıklar           | 4.116.849          | 6.310.775          |
| <b>Toplam</b>                           | <b>112.274.370</b> | <b>138.046.967</b> |

(\*) 2018 yılı sonunda kullanılmaya başlanan ve 2019 yılı içerisinde tüm yılı kapsayacak şekilde kullanılan Gübre takip sistemine ilişkin sistem kullanımı giderlerine ait gider tahakkuklarıdır.

(\*\*) Fazla gaz kullanımı iddiası nedeni ile Razi aleyhine yerel mahkemede 20.845.177 TL (624 Milyar Riyal) tutarında açılmış dava bulunmaktadır. Söz konusu dava nedeniyle Razi'nin 46.216.830 TL (1.383 Milyar Riyal) tutarındaki arsasının tapusu teminat olarak gösterilmiştir. Grup Yönetimi, cari dönem içerisinde ilgili dava tutarında karşılık ayırmıştır.

Dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                         | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019    |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla       | 4.663.112         | 1.502.750        |
| İlave karşılık          | 20.915.073        | 868.813          |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b> | <b>25.578.185</b> | <b>2.371.563</b> |

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. Diğer davalara ilişkin toplam 4.859.631 TL (30 Eylül 2019: 3.844.461 TL) karşılık ayrılmıştır.

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

#### 12.2 Verilen Teminatlar

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2020  |              |                   | 31 Aralık 2019 |                 |                   |
|--|----------------|--------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|
|  | Döviz<br>cinsi | Döviz tutarı | TL karşılığı      | Döviz<br>cinsi | Döviz<br>tutarı | TL karşılığı      |
| Şirket tarafından verilen TRİ'ler  |                |              |                   |                |                 |                   |
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (teminat)   | TL             | 9.434.575    | 9.434.575         | TL             | 33.405.490      | 33.405.490        |
|  | USD            | 700.000      | 5.465.600         | USD            | 10.750.000      | 63.857.150        |
| 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   | --             | --           | --                | --             | --              | --                |
| <b>Toplam</b>  |                |              | <b>14.900.175</b> |                |                 | <b>97.262.640</b> |

#### 12.3 Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

##### 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

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

#### 12.3 Şarta Bağlı 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 33.273.552 TL'dir.

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 m<sup>2</sup> 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 99.415.344 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 m<sup>2</sup> 'lik 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. 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**

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

---

### **NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**

#### **12.3 Şarta Bağlı Yükümlülükler (devamı)**

##### **Koza Altın Davası**

Maden işletim ruhsat hakları Grup’a ait olan Bilecik ili Söğüt ilçesi Kızılsaray köyünde bulunan maden sahası 2 Temmuz 2007 tarihli sözleşme ile, sözleşmede teklif edilen bedel ve rödövens karşılığında Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’ye (“Koza Altın”) devredilmiştir. İlgili sözleşme 7 Eylül 2015 tarihinde, Koza Altın’ın sözleşmedeki yükümlülüklerini ifa etmemesi ve sözleşmeye aykırı eylem ve işlemler sergilemesi vb. gerekçelerle tek taraflı olarak feshedilmiş ve fesih bildirimini noter vasıtasıyla ilgili şirkete gönderilmiştir. Koza Altın 2 Ekim 2015 tarihli cevabi ihtarnamesi ile Grup’un fesih gerekçelerine itiraz etmiş ve taleplerinin gereğini yerine getirmeyeceğini bildirmiştir. Grup, 30 Ekim 2015 tarihinde yeniden gönderilen ihtarname ile fesih ihtarnamesindeki taleplerin yerine getirilmesi ve konunun yargıya intikaline mahal verilmemesini talep etmiştir.

29 Aralık 2015 itibari ile yetkili yer mahkemesinde; maden sahasına ilişkin işletme ruhsatlarının devirlerinin iptali ve Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden İşleri Genel Müdürlüğü nezdinde tekrar Grup adına tesciline, maden işletme sahaslarından davalı Koza Altın’ın tahliyesi ile Grup’a teslimine yönelik dava açılmıştır.

27 Aralık 2018 tarihli duruşmada, davanın kabulü ile taraflar arasında 2 Temmuz 2007 tarihinde tanzim edilen sözleşmenin feshine, dava ve sözleşmeye konu maden işletme sahasından Koza Altın’ın tahliyesine, maden işletme sahasının gruba teslimine, işletme ruhsatlarının grup adına tescili istemli talebin idari bir tasarruf olması sebebiyle reddine, istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. 30 Aralık 2019 tarihinde Bölge Adliye Mahkemesi’nin gerekçeli kararı doğrultusunda; Koza Altın’ın istinaf başvurusunun esastan reddine, Grup’un istinaf başvurusunun kabulüne ve ilk derece mahkemesi kararının kaldırılmasına karar verilmiştir. Grup’un açmış olduğu kira sözleşmesinin feshine ve tahliyeye yönelik dava kabul edilmiş olup, maden sahasındaki madenlerin işletilme hakkının devrine yönelik 2 Temmuz 2007 tarihli sözleşme ile rödövens hesaplanmasına ilişkin ek sözleşmenin akde aykırılık nedeniyle feshine karar verilmiştir. Tahliye sonrası maden sahasının Grup’a teslimi gerçekleşecek olup, Koza Altın adına olan maden sahasındaki madenlerin işletme hakkına ilişkin ruhsat iptal edilmiştir. Maden sahasındaki madenlerin işletme hakkına ilişkin ruhsat Grup adına tescil edilmiştir.

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 13 - HASILAT

| 13.1 Satışlar                | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yurt içi satışlar            | 2.965.727.375            | 2.601.120.354            | 835.454.203                | 547.017.551                |
| Yurt dışı satışlar           | 925.277.714              | 784.986.677              | 343.857.484                | 272.395.982                |
| Hizmet satışları             | 2.841.727                | 56.350.553               | 1.014.377                  | 23.273.616                 |
| Satış iadeleri               | (729.811)                | (5.488.843)              | (162.069)                  | (1.306.270)                |
| Satış iskontoları            | (40.482.508)             | (36.114.530)             | (12.743.083)               | (10.306.467)               |
| Satışlardan diğer indirimler | (1.563.420)              | (12.587.667)             | (85.528)                   | (9.984.658)                |
| <b>Toplam</b>                | <b>3.851.071.077</b>     | <b>3.388.266.544</b>     | <b>1.167.335.384</b>       | <b>821.089.754</b>         |

| 13.2 Satışların Maliyeti           | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Üretilen mamul maliyeti            | 1.267.435.978            | 1.435.186.644            | 357.324.375                | 494.792.377                |
| Mamul stoklarından değişim         | 145.337.767              | (13.681.107)             | 25.588.201                 | (125.167.580)              |
| -Dönem başı mamul                  | 310.773.646              | 259.492.688              | 191.024.080                | 148.006.215                |
| -Dönem sonu mamul                  | (165.435.879)            | (273.173.795)            | (165.435.879)              | (273.173.795)              |
| <b>Satılan mamul maliyeti</b>      | <b>1.412.773.745</b>     | <b>1.421.505.537</b>     | <b>382.912.576</b>         | <b>369.624.797</b>         |
| -Dönem başı ticari mal             | 642.840.114              | 465.740.737              | 352.094.996                | 360.300.493                |
| -Alımlar                           | 1.231.193.539            | 1.184.969.814            | 469.620.658                | 294.498.144                |
| -Dönem sonu ticari mal             | (414.396.019)            | (481.952.230)            | (414.396.019)              | (481.952.230)              |
| <b>Satılan ticari mal maliyeti</b> | <b>1.459.637.634</b>     | <b>1.168.758.321</b>     | <b>407.319.635</b>         | <b>172.846.407</b>         |
| <b>Diğer satışların maliyeti</b>   | <b>9.023.506</b>         | <b>71.654.505</b>        | <b>3.713.534</b>           | <b>30.841.368</b>          |
| <b>Satılan hizmet maliyeti</b>     | <b>1.850.635</b>         | <b>9.813.710</b>         | <b>544.199</b>             | <b>7.893.104</b>           |
| <b>Toplam</b>                      | <b>2.883.285.520</b>     | <b>2.671.732.073</b>     | <b>794.489.944</b>         | <b>581.205.676</b>         |

### NOT 14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

#### 14.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

|  | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri | 204.646.397              | 302.028.044              | (560.068)                  | 165.904.310                |
| Faiz gelirleri                               | 4.419.844                | 8.145.152                | 736.103                    | 1.606.979                  |
| Diğer gelirler                               | 86.835.753               | 26.665.118               | 66.715.272                 | 14.790.665                 |
| <b>Toplam</b>                                | <b>295.901.994</b>       | <b>336.838.314</b>       | <b>66.891.307</b>          | <b>182.301.954</b>         |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)

#### 14.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

|  | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri | 487.241.810              | 376.260.748              | 167.441.131                | 182.467.527                |
| Karşılık giderleri                           | 21.312.904               | 5.462.911                | 20.887.059                 | 1.481.499                  |
| Razi KDV alacakları (Dipnot 7)               | 101.049.733              | --                       | 101.049.733                | --                         |
| Diğer giderler                               | 23.676.889               | 28.041.906               | 3.426.483                  | 7.598.899                  |
| <b>Toplam</b>                                | <b>633.281.336</b>       | <b>409.765.565</b>       | <b>292.804.406</b>         | <b>191.547.925</b>         |

### NOT 15 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Pay başına kazanç ve pay başına dağıtılan brüt temettü aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ana ortaklık paylarına düşen net dönem karı / (zararı)             | 153.969.653               | (62.625.500)              | 30.528.654                 | (45.398.198)               |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 kr) | 33.400.000.000            | 33.400.000.000            | 33.400.000.000             | 33.400.000.000             |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp) (kr)</b>                            | <b>0,0046</b>             | <b>(0,0019)</b>           | <b>0,0009</b>              | <b>(0,0014)</b>            |

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

### NOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### 16.1 İlişkili Tarafların Bakiyeleri

| Ticari Alacaklar        | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019     |
|-------------------------|-------------------|--------------------|
| TKK                     | 88.977.203        | 173.404.172        |
| Diğer ilişkili taraflar | 633.076           | 1.277.865          |
| <b>Toplam</b>           | <b>89.610.279</b> | <b>174.682.037</b> |

TKK'ya yapılan katı gübre satışlarında ortalama vade 15 gün, diğer gübre satışlarında ise vade 15 ile 120 gün arasında değişmektedir.



## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### 16.1 İlişkili Tarafların Bakiyeleri (devamı)

| <b>Ticari Borçlar</b>                           | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.           | --                   | 18.359                |
| Tarnet Tarım Kredi                              |                      |                       |
| Bilişim ve İletişim Hizmetleri San ve Tic. A.Ş. | 462.307              | 889.673               |
| TKK   | --                   | 20.098                |
| Tarım Kredi Yem San. ve Tic. A.Ş.               | --                   | 238.021               |
| TK Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.                 | 729.320              | 632.182               |
| Bereket Sigorta A.Ş.                            | 504.067              | 22.754                |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>1.695.694</b>     | <b>1.821.087</b>      |

| <b>Diğer alacaklar</b>       | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Tarım Kredi Holding A.Ş. (*) | --                   | 10.135.215            |
| <b>Toplam</b>                | <b>--</b>            | <b>10.135.215</b>     |

| <b>Diğer borçlar</b>                  | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Tarım Kredi Yem San. ve Tic. A.Ş. (*) | --                   | 25.000.000            |
| <b>Toplam</b>                         | <b>--</b>            | <b>25.000.000</b>     |

(\*) Bilanço tarihi itibarıyla Grup içi finansal nitelikli borç alacak bakiyesi bulunmamaktadır. Cari dönem içerisinde açıklanan borç alacak ilişkisi tutarların ödenmesi ile kapanmıştır.

#### 16.2 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

| <b>Mal ve Hizmet Satışları</b>  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2020</b> | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül 2019</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| TKK   | 1.875.382.499                     | 1.860.972.077                     | 623.268.412                        | 507.667.949                        |
| Tarımkredi Birlik Tarım Ürün. Hayv.<br>Ambalaj Pet. Nak. İth. İhr.<br>San. ve Tic. A.Ş. | --                                | 7.624.372                         | --                                 | --                                 |
| Tarkim Bitki Koruma San. ve Tic. A.Ş.   | 75.959                            | 162.229                           | 6.225                              | 26.053                             |
| Tarnet Tarım Kredi  |                                   |                                   |                                    |                                    |
| Bilişim ve İletişim Hizmetleri San ve<br>Tic. A.Ş.                                      | 62.792                            | 73.168                            | 38.533                             | 20.800                             |
| TK Holding  | 31.564                            | --                                | 31.564                             | --                                 |
| TK Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.   | 26.494                            | --                                | 500                                | --                                 |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.875.579.308</b>              | <b>1.868.831.846</b>              | <b>623.345.234</b>                 | <b>507.714.802</b>                 |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### 16.2 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (devamı)

| Mal ve Hizmet Alımları   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| TKK  | 3.720.404                 | 17.762.123                | 85.365                     | 11.106.043                 |
| TK Taşımacılık ve Lojistik A.Ş.  | 6.719.395                 | --                        | 1.903.570                  | --                         |
| Tarnet Tarım Kredi<br>Bilişim ve İletişim Hizmetleri San<br>ve Tic. A.Ş.                 | 3.585.953                 | 2.337.813                 | 1.663.436                  | 1.146.086                  |
| Tarım kredi Birlik Tarım Ürün,<br>Hayv. Ambalaj Pet. Nak. İth. İhr.<br>San. ve Tic. A.Ş. | 306.691                   | 870.224                   | 7.978                      | 5.188                      |
| Tarkim Bitki Koruma<br>San. ve Tic. A.Ş.   | 65.591                    | --                        | 10.631                     | --                         |
| <b>Toplam</b>  | <b>14.398.034</b>         | <b>20.970.160</b>         | <b>3.670.980</b>           | <b>12.257.317</b>          |

| Faiz Gelirleri   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tarım Kredi Holding  | 70.959                    | --                        | --                         | --                         |
| Tarım kredi Birlik Tarım Ürün,<br>Hayv. Ambalaj Pet. Nak. İth. İhr.<br>San. ve Tic. A.Ş. | 1.478.065                 | --                        | 795.873                    | --                         |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.549.024</b>          | <b>--</b>                 | <b>795.873</b>             | <b>--</b>                  |

| Faiz Giderleri                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tarım Kredi Yem<br>San. ve Tic. A.Ş. | 171.062                   | --                        | --                         | --                         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>171.062</b>            | <b>--</b>                 | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |

#### 16.3 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydaların toplamı şu şekildedir:

|   | 30 Eylül 2020    |                  | 30 Eylül 2019    |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Gübretaş         | Razi             | Gübretaş         | Razi             |
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 3.083.578        | 4.018.498        | 2.769.563        | 4.226.187        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>3.083.578</b> | <b>4.018.498</b> | <b>2.769.563</b> | <b>4.226.187</b> |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

|   | 30 Eylül 2020                             |                      |                    |
|---|---|----------------------|--------------------|
|   | TL karşılığı<br>(fonksiyonel para birimi) | USD                  | EUR                |
| 1 Ticari alacaklar  | 341.949.256                               | 352.034              | 37.160.041         |
| 2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)                            | 744.312.934                               | 91.310.080           | 3.435.965          |
| 3 Diğer dönen varlıklar   | 195.343.714                               | 24.446.011           | 489.616            |
| <b>4 Yabancı para cinsinden dönen varlıklar (1+2+3)</b>                               | <b>1.281.605.904</b>                      | <b>116.108.125</b>   | <b>41.085.622</b>  |
| 5 Ticari borçlar  | (909.636.985)                             | (116.411.427)        | (76.310)           |
| 6 Finansal yükümlülükler  | (75.626.601)                              | --                   | (8.285.032)        |
| 7 Diğer kısa vadeli yükümlülükler, net  | (7.111.046)                               | (883.457)            | (23.336)           |
| <b>8 Yabancı para cinsinden kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)</b>                     | <b>(992.374.632)</b>                      | <b>(117.294.884)</b> | <b>(8.384.678)</b> |
| 9 Ticari borçlar  | --  | --                   | --                 |
| 10 Finansal yükümlülükler   | --  | --                   | --                 |
| <b>11 Yabancı para cinsinden uzun vadeli yükümlülükler (9+10)</b>                     | <b>--</b>                                 | <b>--</b>            | <b>--</b>          |
| <b>12 Yabancı para cinsinden toplam yükümlülükler (8+11)</b>                          | <b>(992.374.632)</b>                      | <b>(117.294.884)</b> | <b>(8.384.678)</b> |
| <b>13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)</b>                        | <b>289.231.271</b>                        | <b>(1.186.759)</b>   | <b>32.700.944</b>  |
| <b>14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)</b>       | <b>289.231.271</b>                        | <b>(1.186.759)</b>   | <b>32.700.944</b>  |
| <b>15 Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri</b> | <b>--</b>                                 | <b>--</b>            | <b>--</b>          |
| <b>16 Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>                        | <b>--</b>                                 | <b>--</b>            | <b>--</b>          |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan, yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Aralık 2019                            |                      |                     |
|---|---|----------------------|---------------------|
|   | TL karşılığı<br>(fonksiyonel para birimi) | USD                  | EUR                 |
| 1 Ticari alacaklar  | 192.177.940                               | 32.089.094           | 234.911             |
| 2 Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)                            | 58.372.049                                | 8.088.493            | 1.552.459           |
| 3 Diğer dönen varlıklar   | 4.236.963                                 | 505.375              | 185.687             |
| <b>4 Yabancı para cinsinden dönen varlıklar (1+2+3)</b>                               | <b>254.786.952</b>                        | <b>40.682.962</b>    | <b>1.973.057</b>    |
| 5 Ticari borçlar  | (756.495.509)                             | (127.112.820)        | (213.505)           |
| 6 Finansal yükümlülükler  | (207.172.465)                             | (10.000.000)         | (22.219.118)        |
| 7 Diğer kısa vadeli yükümlülükler, net  | (88.733)                                  | (14.938)             | --                  |
| <b>8 Yabancı para cinsinden kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)</b>                     | <b>(963.756.707)</b>                      | <b>(137.127.758)</b> | <b>(22.432.623)</b> |
| 9 Ticari borçlar  | --  | --                   | --                  |
| 10 Finansal yükümlülükler   | --  | --                   | --                  |
| <b>11 Yabancı para cinsinden uzun vadeli yükümlülükler (9+10)</b>                     | <b>--</b>                                 | <b>--</b>            | <b>--</b>           |
| <b>12 Yabancı para cinsinden toplam yükümlülükler (8+11)</b>                          | <b>(963.756.707)</b>                      | <b>(137.127.758)</b> | <b>(22.432.623)</b> |
| <b>13 Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu (4-12)</b>                        | <b>(708.969.755)</b>                      | <b>(96.444.794)</b>  | <b>(20.459.565)</b> |
| <b>14 Parasal kalemler net yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu (4-12)</b>       | <b>(708.969.755)</b>                      | <b>(96.444.794)</b>  | <b>(20.459.565)</b> |
| <b>15 Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri</b> | <b>9.462.872</b>                          | <b>--</b>            | <b>--</b>           |
| <b>16 Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>                        | <b>389.706.821</b>                        | <b>65.605.000</b>    | <b>--</b>           |

## GÜBRE FABRİKALARI TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### 17.5 Yabancı Para Riski (devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle 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.

|  | 30 Eylül 2020                   |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Kar / Zarar                     |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b> |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlıkları / (yükümlülüğü)                | (926.621)                       | 926.621                          |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım                       | --                              | --                               |
| 3 - TL dönem net karı üzerine etkisi                         | (926.621)                       | 926.621                          |
| <b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>       |                                 |                                  |
| 1 - EUR net varlıkları / (yükümlülüğü)                       | 29.849.749                      | (29.849.749)                     |
| 2 - EUR riskinden korunan kısım                              | --                              | --                               |
| 3 - TL dönem net karı üzerine etkisi                         | 29.849.749                      | (29.849.749)                     |
|  | 30 Eylül 2019                   |                                  |
|  | Kar / Zarar                     |                                  |
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b> |                                 |                                  |
| 1 - ABD Doları net varlık yükümlülüğü                        | (61.546.646)                    | 61.546.646                       |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                   | 54.893.270                      | (54.893.270)                     |
| 3 - TL dönem net karı üzerine etkisi                         | (6.653.376)                     | 6.653.376                        |
| <b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</b>       |                                 |                                  |
| 1 - Euro net varlık yükümlülüğü                              | (976.052)                       | 976.052                          |
| 2 - Euro riskinden korunan kısım (-)                         | --                              | --                               |
| 3 - TL dönem net karı üzerine etkisi                         | (976.052)                       | 976.052                          |

### NOT 18 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.