

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE
FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30.09.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Dönen Varlıklar		429.081.953	236.109.566
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	213.876.180	28.996.068
Finansal Yatırımlar	5	277.150	144.177
Ticari Alacaklar		7.544.436	202.561
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	6.389.840	74.513
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.154.596	128.048
Diğer Alacaklar		5.045.102	5.901.106
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.045.102	5.901.106
Stoklar	9	176.582.312	170.726.196
Peşin Ödenmiş Giderler	10	15.027.151	15.957.138
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	683.837	943.389
Diğer Dönen Varlıklar	15	10.045.785	13.238.931
Duran Varlıklar		1.067.449.899	1.041.530.486
Diğer Alacaklar	8	143.241	143.241
Finansal Yatırımlar	5	1.064.078	1.014.078
Maddi Duran Varlıklar	12	695.060.092	691.756.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	536.842	547.345
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	370.645.646	348.069.239
TOPLAM VARLIKLAR		1.496.531.852	1.277.640.052

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş 30.09.2019</i>	<i>Denetimden Geçmiş 31.12.2018</i>
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		402.407.380	248.402.670
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	20.878.234	11.064.987
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	115.968.799	86.119.209
Ticari Borçlar		253.184.096	124.490.521
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24	806.351	886.905
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	252.377.745	123.603.616
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.137.298	2.086.281
Diğer Borçlar		38.797	556.453
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24	3.430	3.430
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	35.367	553.023
Ertelenmiş Gelirler	10	7.713.782	20.555.952
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.937.011	2.135.363
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	565.624	430.687
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.371.387	1.704.676
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	549.363	1.393.904
Uzun Vadeli Yükümlülükler		640.988.139	666.221.236
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	476.069.599	509.110.135
Diğer Borçlar	7	156.210.833	149.028.751
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.707.707	8.082.350
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	8.707.707	8.082.350
Toplam Yükümlülükler		1.043.395.519	914.623.906
ÖZKAYNAKLAR		453.136.333	363.016.146
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		453.136.333	363.016.146
Ödenmiş Sermaye	16	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	62.376.183	62.376.183
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.842.854	1.842.854
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		256.119	123.145
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	16	256.119	123.145
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.531.469)	(2.253.006)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(2.531.469)	(2.253.006)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.410.543	17.410.543
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	238.516.427	346.252.540
Net Dönem Karı veya Zararı		90.265.676	(107.736.113)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.496.531.852	1.277.640.052

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2019	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018	Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2019	Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2018
Hasılat	17	672.004.210	286.167.890	240.036.184	56.520.210
Satışların Maliyeti (-)	17	(530.613.931)	(263.227.939)	(202.829.364)	(62.719.737)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		141.390.279	22.939.951	37.206.820	(6.199.527)
BRÜT KAR (ZARAR)		141.390.279	22.939.951	37.206.820	(6.199.527)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(15.104.826)	(13.317.279)	(4.943.755)	(2.423.588)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(15.558.437)	(14.745.396)	(5.302.391)	(4.179.387)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	32.920.435	36.674.892	19.099.946	31.936.628
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(48.308.496)	(128.467.126)	(3.861.792)	(78.970.448)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		95.338.955	(96.914.958)	42.198.828	(59.836.322)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	28.374.957	78.639.500	8.296.099	45.761.210
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(20.430.398)	(6.414.195)	(13.158.443)	(5.448.369)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		103.283.514	(24.689.653)	37.336.484	(19.523.481)
Finansman Gelirleri	21	60.085.336	55.524.339	53.422.907	47.867.027
Finansman Giderleri (-)	21	(95.609.965)	(295.449.716)	(26.561.065)	(204.192.037)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		67.758.885	(264.615.030)	64.198.326	(175.848.491)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		22.506.791	46.353.600	(3.902.974)	39.486.030
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	22.506.791	46.353.600	(3.902.974)	39.486.030
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		90.265.676	(218.261.430)	60.295.352	(136.362.461)
DÖNEM KARI (ZARARI)		90.265.676	(218.261.430)	60.295.352	(136.362.461)
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları	23	90.265.676	(218.261.430)	60.295.352	(136.362.461)
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	0,0201	(0,0485)	0,0134	(0,0303)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(278.463)	(968.452)	59.423	(277.418)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(348.079)	(1.210.565)	74.279	(346.773)
- Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		69.616	242.113	(14.856)	69.355
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	14	69.616	242.113	(14.856)	69.355
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		132.974	(55.528)	151.970	(21.919)
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme		132.974	(55.528)	151.970	(21.919)
ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)					
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(145.489)	(1.023.980)	211.393	(299.337)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		90.120.187	(219.285.410)	60.506.745	(136.661.798)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		90.120.187	(219.285.410)	60.506.745	(136.661.798)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>Birikmiş Karlar / (Zararlar)</u>										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar Kayıplar (*)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları (**)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	185.005	(1.478.042)	17.410.543	358.581.400	(10.210.831)	473.707.112	--	473.707.112
Transferler	--	--	--	--	--	--	(10.210.831)	10.210.831	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(55.528)	(968.452)	--	--	(218.261.430)	(219.285.410)	--	(219.285.410)
30.09.2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	129.477	(2.446.494)	17.410.543	348.370.569	(218.261.430)	254.421.702	--	254.421.702
01.01.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	123.145	(2.253.006)	17.410.543	346.252.540	(107.736.113)	363.016.146	--	363.016.146
Transferler	--	--	--	--	--	--	(107.736.113)	107.736.113	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	132.974	(278.463)	--	--	90.265.676	90.120.187	--	90.120.187
30.09.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	256.119	(2.531.469)	17.410.543	238.516.427	90.265.676	453.136.333	--	453.136.333

(*) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

(**) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		230.946.402	31.021.117
Dönem Karı (Zararı)		90.265.676	(218.261.430)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		30.918.079	217.106.817
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	35.798.141	33.484.162
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13-14	7.763.658	(1.018.417)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20-21	(70.625)	(23.783)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		10.159.695	230.960.875
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(225.999)	88.449
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	(22.506.791)	(46.353.599)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		--	(30.870)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		88.077.055	20.774.022
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(7.476.650)	53.332.758
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	(5.856.116)	(3.120.282)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(21.751.648)	(49.824.402)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	129.054.348	(27.442.439)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.892.879)	47.828.387
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		209.260.810	19.619.409
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(568.937)	(704.781)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	22.254.529	12.106.489
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(26.476.930)	(21.117.310)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(30.130.823)	(25.677.006)
Alınan Temettüleri		--	30.870
Alınan Faiz	20	3.653.893	4.528.826
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(19.589.360)	(54.456.970)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	20.000.000	3.500.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(32.497.718)	(44.062.059)
Ödenen Faiz	21	(7.091.642)	(13.894.911)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		184.880.112	(44.553.163)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		184.880.112	(44.553.163)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	28.996.068	116.020.163
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	213.876.180	71.467.000

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi (Şirket) Mart 1970 tarihinde Bandırma, Balıkesir’de kurulmuş, 1971 yılı Şubat ayında üretime başlamıştır. Şirket’in kayıtlı olduğu adres; Kılıçlı Paşa Mahallesi, Susam Sokak No:22 Cihangir Beyoğlu/İstanbul’dur. Şirket’in hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket hisselerinin %100’ü Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket, kimyevi gübre ve asit imalatı, ithalatı, dahili ve harici satışı konularında faaliyet göstermektedir. Şirket üretim faaliyetlerini Bandırma, Balıkesir’deki tesislerinde sürdürmektedir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 372’dir. (31 Aralık 2018: 353 kişi).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

İlişikteki özet finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri II-14.1 No’lu Tebliği ve bu Tebliğ’e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihli finansal tabloları için yaptığı değerlendirmeye göre bazı dipnot açıklamalarını standartlara uygun olarak özet vermiş veya vermemeyi uygun bulmuştur.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket’in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in ilişikteki özet finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru’suna uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri haricinde 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Endüstriyel Bölüm:

Şirketin ana faaliyet konusu kimyevi gübre üretimi olduğundan dolayı endüstriyel bölüm tanımlanmamıştır.

Coğrafi Bölüm:

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Aşağıdaki tablo, mal satışlarının üretildikleri yere bakılmaksızın Şirket'in net satışlarının coğrafi piyasalara göre analizini göstermektedir.

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Türkiye	423.595.924	205.691.015
Almanya	10.457.442	--
Belçika	35.910.209	--
Bulgaristan	28.815.492	5.167.273
Fas	29.667.574	15.938.572
Fransa	14.457.394	6.930.308
İtalya	25.879.811	2.710.525
İrlanda	37.372.720	--
İspanya	44.919.890	13.457.272
Romanya	--	24.392.805
Ukrayna	18.231.215	--
Yunanistan	2.696.539	11.880.120
Toplam	672.004.210	286.167.890

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	213.876.180	28.170.018
- Vadesiz mevduat	17.373.439	255.502
- Vadeli mevduat	196.502.741	27.914.516
Diğer hazır değerler	--	826.050
Toplam	213.876.180	28.996.068

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	2,85% - 3,05%	1-27 Gün	17.868.372	101.118.905
Avro	0,80%-0,85%	1-33 Gün	15.087.831	93.297.109
TL	16,90%	1 Gün		2.086.727
Toplam				196.502.741

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	4,75% - 5,25%	1-60 Gün	5.266.130	27.704.583
Avro	2,25%	1 Gün	915	5.517
TL	23,35%	1 Gün	--	204.416
Toplam				27.914.516

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senetleri	277.150	144.177
Toplam	277.150	144.177
Uzun Vadeli:	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (*)	Oran (%) Tutar	Oran (%) Tutar
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	3,33 665.956	3,33 665.956
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	46,70 2.852.516	46,70 2.852.516
	3.518.472	3.518.472
Değer düşüklüğü karşılıkları (-)	(2.759.949)	(2.759.949)
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	(587.171)	(587.171)
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	(2.172.778)	(2.172.778)
Toplam	758.523	758.523

(*) İlgili İştirakler 1 Ocak 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla TFRS 9 çerçevesindeki muhasebe politikası değişikliğiyle gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmışlardır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Diğer (**)	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	55	242.512	55	242.512
T Gübre Dış Ticaret A.Ş.	100	50.000	--	--
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	40	13.043	40	13.043
		305.555		255.555
Değer düşüklüğü karşılıkları (-)		--		--
Toplam		305.555		255.555
Toplam Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		1.064.078		1.014.078

(**) İlgili işletmeler, faaliyet hacimlerinin düşük olması ve finansal tablolarının Şirket'in finansal tablolarını önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle, finansal varlıklar hesap grubunda maliyet değerleriyle gösterilmişlerdir.

Şirket, 29 Temmuz 2019 tarihinde sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 50.000 paya ayrılmış toplam 50.000 Türk Lirası değerinde olan T Gübre Dış Ticaret A.Ş.'yi (T Gübre) % 100 ortaklık oranıyla kurmuştur. T Gübre'nin merkezi İstanbul ili Beyoğlu ilçesidir. Adresi; Kılıçlı Paşa Mahallesi Susam Sk. No: 22/3 Beyoğlu/İstanbul 'dır. Şirketin amacı; her türlü gübre ve gübre hammaddelerinin, kimyevi maddelerin, petrokimya ürünleri ile plastik hammaddelerin, zirai mücadele ilaçlarının, minerallerinin, tohumların ve zirai ürün makine ve ekipmanların ithalatını, ihracatını ve toptan dahili ticaretini yapmak, sınai, ticari, kimyevi ve zirai tesisler, alım satım teşkilatı toptan ve perakende satış mağazaları, bayilikler, irtibat büroları kurmak ve işletmek, her nevi ithalat, ihracat ve mümessillik işleri yapmak vesaire ticari faaliyetlerde bulunmak ve fason imalat yaptırabilmek, nakliyat ve acentelik işleri yapmak, depolama tesisleri kurmak ve işletmek, yerli ve yabancı bayraklı gemilere kumanyacılık, liman işletmeciliği, tahmil ve tahliye işleri, antrepoculuk, depoculuk, terminalcilik yapmak, her türlü akaryakıt, petrol türevleri ve madeni yağ ticareti ve bayiliği yapmak, çalışma konusu ile ilgili her türlü işletmeleri, mülkiyet, kira, ortaklık ve diğer şekillerde işletmek, şirketin iştiğal konusu ile ilgili üretici ve tüketici kooperatifleri ile işbirliği ve gerektiğinde ortaklık yapmak, yurt içinde ve dışında şubelere ilaveten satış büro ve acenteleri mümessillikler ve muhabirlikler kurmaktır.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar	20.878.234	11.064.987
- TL banka kredileri (*)	20.023.372	10.921.332
- Sıfır faizli TL krediler (**)	854.862	103.720
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	39.935
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	115.968.799	86.119.209
Toplam	136.847.033	97.184.196

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla faiz oranları kısa vadeli TL banka kredilerinde %14,30'dur (31 Aralık 2018: %42,40).

(**) Sıfır faizli krediler, vergi ödemeleri ve kredi kartı ile yapılan gümrük ödemeleri için kullanılmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli finansal borçlar		
- Uzun vadeli banka kredileri	476.069.599	509.110.135
Toplam	476.069.599	509.110.135

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
- Avro krediler	3,09	16.084.946	99.462.872	3,09	11.387.748	68.645.342
- TL krediler	12,54-17,49	--	16.505.927	12,54-17,12	--	17.473.867
Kısa Vadeli Kısım			115.968.799			86.119.209
- Avro krediler	3,09	73.586.603	455.030.117	3,09	79.676.946	480.292.628
- TL krediler	12,54-17,49	--	21.039.482	12,54-17,12	--	28.817.507
Uzun Vadeli Kısım			476.069.599			509.110.135

(*) Faiz oranı; ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz olarak verilmiştir.

Kurulumu 2015 yılı Ağustos ayında tamamlanan Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksinin finansmanı %85 oranında Hermes Export Kredisi ve Hermes primi (132.137.500 Avro) olarak ve yatırım işletmeye alınmaya kadar (takriben 34 ay) geri ödemesiz, takip eden 10 yılda 20 eşit taksit ve % 3,02 sabit yıllık faizle AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan (Federal Almanya'dan) sağlanmıştır. Bagfaş söz konusu krediyi hiçbir yerli banka teminat mektubu, kefalet, ipotek vb. karşı garanti vermeden sağlamıştır. 2019 yılı içerisinde bu sözleşme kapsamında kredi kullanılmamış olup toplam kullanılan kredi 121.390.388 Avro'dur. 2016 yılında kredi anapara taksit ödemeleri başlamış olup 30 Eylül 2019 itibariyle toplam 32.417.116 Avro anapara ödenmiştir.

Sülfürik asit tesisi revizyon çalışmalarında kullanılmak üzere, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den 2015 1.çeyreğinde 20.000.000 TL tutarlı yatırım kredisi kullanılmıştır. İlk 2 yıl sadece faiz ödemeli olup 3. yıldan itibaren 5 yıl, 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, % 11,99 sabit faizle anlaşılmıştır.

2016 ilk çeyreğinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den bölgesel yatırım teşviki kapsamında C 108580 no.lu Sülfürik Asit Modernizasyonu Teşvik Belgesi ile 10.000.000 TL tutarlı yatırım kredisi kullanılmıştır. İlk yıl sadece faiz ödemeli olup 2. yıldan itibaren 5 yıl, 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, % 14,10 sabit faizle anlaşılmıştır. Bölgesel yatırımın yararlanacağı destek unsuru olarak, TL cinsi kredide 3 puan faiz desteğinden yararlanılmaktadır.

Akbank T.A.Ş.'den 2017 1.çeyreğinde 12.000.000 TL tutarlı işletme kredisi kullanılmıştır. İlk faiz ödemesi 6 ay sonra olmak üzere, Ocak 2018'den itibaren 4 yıl ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, % 13,85 sabit faizle anlaşılmıştır.

Akbank T.A.Ş.'den 2017 4.çeyreğinde 20.000.000 TL tutarlı işletme kredisi kullanılmıştır. İlk faiz ödemesi 6 ay sonra olmak üzere, Kasım 2018'den itibaren 4 yıl 6 ayda bir anapara + faiz ödemeli olmak üzere, %16,22 sabit faizle anlaşılmıştır.

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'den 2019 3.çeyreğinde 20.000.000 TL tutarlı işletme kredisi kullanılmış olup, Eylül 2020'de anapara + faiz geri ödemeli olmak üzere, %14,30 sabit faizle anlaşılmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	1.155.955	128.048
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24)	6.389.840	74.513
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.890.004	1.757.014
Alacak reeskontu	(1.359)	--
	9.434.440	1.959.575
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.890.004)	(1.757.014)
Toplam	7.544.436	202.561

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	1.757.014	1.259.724
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	--	--
Kur farkları	132.990	497.290
Toplam	1.890.004	1.757.014

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 7.544.436 TL'dir (31 Aralık 2018: 202.561 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	249.359.282	120.579.385
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	806.351	886.905
Diğer ticari borçlar	4.302.880	3.024.231
Borç Reeskontu	(1.284.417)	--
Toplam	253.184.096	124.490.521

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 180 gündür (31 Aralık 2018: 180 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	56.324	22.257
Yüklenilen KDV alacağı (*)	4.833.492	5.767.636
Personelden alacaklar	69.488	32.511
Diğer	85.798	78.702
Toplam	5.045.102	5.901.106

(*) Bakanlar Kurulu tarafından yapılan düzenleme ile 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren Gıda, Tarım, Hayvancılık Bakanlığı tarafından tescil edilen gübreler ile gübre üreticilerine bu ürünlerin içeriğinde bulunan hammaddelerin tesliminde, KDV oranı %1 olarak belirlenmiştir. Takip eden ayda, 10 Şubat 2016 itibariyle ise söz konusu gübre ve hammaddelerinde KDV tamamen kaldırılmıştır. Bu sebeple, tahsil edilen ve yüklenilen KDV oranları arasındaki farktan, yüksek KDV alacağı doğmuştur.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminatlar	143.241	143.241
Toplam	143.241	143.241

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	3.430	3.430
Diğer borçlar	35.367	553.023
Toplam	38.797	556.453

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	283.079	279.614
Diğer Borçlar(*)	155.927.754	148.749.137
Toplam	156.210.833	149.028.751

(*) 17 Mayıs 2016 tarihinde, ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Uluslararası Tahkim Mahkemesi'nde açılan dava Ağustos ayında aleyhimize sonuçlanmıştır. Uluslararası Tahkim Mahkemesi, 27 Ağustos 2018 tarihinde ICC 21942/FS nolu kararı doğrultusunda Şirket'in ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Avro ödenmesi kararını verdiğini bildirmiştir. Bu karar sonrası, tahkim kararının tenfizine ilişkin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG tarafından, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1157 E. sayılı dosya ile Şirket'e karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirket tarafından ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Şirket'ine karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

Önceki dönemlerde dava sürecinin devam etmesi nedeniyle, "ticari borçlar" ve "uzun vadeli ertelenmiş gelirler" gibi farklı hesap gruplarında takip edilen yükümlülüklerin tamamı 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle davanın sonuçlanması sebebi ile "uzun vadeli diğer borçlar" hesap grubuna sınıflanmıştır (Not 13).

NOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzemeler	42.743.657	79.592.025
Yarı mamuller	43.230.416	22.890.435
Mamuller	66.058.966	46.470.391
Diğer	24.549.273	21.773.345
Toplam	176.582.312	170.726.196

30 Eylül 2019 itibariyle stoklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 125.457.459 TL (31 Aralık 2018: 43.921.550 TL) tutarında sigortalanmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	3.599.078	3.499.202
Yapılmakta olan yatırımlar için verilen sipariş avansları	11.428.073	12.457.936
Toplam	15.027.151	15.957.138

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Yabancı para cinsinden verilen avans bakiyesi, "Kur Değişiminin Etkileri" başlıklı 21 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 21) uyarınca parasal olmayan bir kalem olarak değerlendirilmektedir. Bu sebeple avans bakiyesi finansal durum tablosunda avansın verildiği tarihteki döviz kuru üzerinden Türk Lirası olarak takip edilmektedir. Avans karşılığı alınan mal ve hizmetler de ilgili avansın ödendiği tarihte kayıtlara alınmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	7.713.782	11.145.517
Gelecek aylara ait gelirler	--	9.410.435
Toplam	7.713.782	20.555.952

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Stopaj kesintileri	683.837	943.389
Toplam	683.837	943.389

NOT 12 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 30.130.823 TL'dir (30 Eylül 2018: 25.951.552 TL).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	34.590.216	32.690.865
Pazarlama giderleri	653.998	336.120
Genel yönetim giderleri	553.927	457.177
Toplam amortisman ve itfa payları	35.798.141	33.484.162

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

30 Eylül 2019 itibariyle maddi varlıklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 2.167.031.613 TL (31 Aralık 2018: 1.618.792.935 TL) tutarında sigortalanmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Şirketin 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 3. Kişiler lehine vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ) ve elde ettiği gelir veya menfaatler yoktur.

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Dava ve İhtilaflar

Yurtiçinde Şirket aleyhine açılmış 58 adet dava olup bunlarla ilgili 1.371.387 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2018: 57 adet dava, 1.704.676 TL). Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden 48 adet dava olup toplam dava tutarı 6.733.661 TL’dir (31 Aralık 2018: 48 adet dava, 6.733.661 TL).

17 Mayıs 2016 tarihinde, ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Uluslararası Tahkim Mahkemesi’nde açılan dava Ağustos ayında aleyhimize sonuçlanmıştır. Uluslararası Tahkim Mahkemesi, 27 Ağustos 2018 tarihinde ICC 21942/FS nolu kararı doğrultusunda Şirket’in ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Avro ödenmesi kararını verdiğini bildirmiştir. Bu karar sonrası, tahkim kararının tenfizine ilişkin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG tarafından, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1157 E. sayılı dosya ile Şirket’e karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirket tarafından ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Şirket’ine karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

Bu kapsamda, Şirket finansal tablolarında “ticari borçlar” ve “uzun vadeli ertelenmiş gelirler” gibi farklı hesap gruplarında takip edilen, faizler dahil 155.927.754 TL’lik (25.216.339 Avro) toplam yükümlülük 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla “uzun vadeli diğer borçlar” hesap grubuna sınıflanmıştır (Not 8).

13.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	28.742.155	13.507.104
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin 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	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	28.742.155	13.507.104

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı	17.880.000	10.530.000
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	6.422.000	1.372.000
Uludağ Elektrik Dağıtım A.Ş.	1.300.000	800.000
Socar – KMC Adi Ortaklığı	1.658.116	--
Bandırma 1. İcra	111.500	253.606
Bandırma 2. İcra	221.442	111.442
Bandırma 3.İcra	395.541	192.494
Bakırköy 7. İcra	138.000	138.000
Körfez İcra Müdürlüğü	--	49.000
Bandırma Gümrük Müdürlüğü	103.350	33.922
Uludağ Perakende Elektrik Satış A.Ş.	26.640	26.640
Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü	44.566	--
AHL Kargo Gümrük Müdürlüğü	441.000	--
Toplam	28.742.155	13.507.104

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bayilik, Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Teminatlar		
Banka teminat mektupları	65.167.399	28.954.295
Teminat çek ve senetleri	1.379.700	1.123.500
Diğer	30.177	30.176
Toplam teminat tutarı	66.577.276	30.107.971

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	842.102	660.150
Ödenecek vergi ve fonlar	488.961	637.581
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	806.235	788.550
Toplam	2.137.298	2.086.281

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yıllık izin karşılığı	565.624	430.687
Toplam	565.624	430.687

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	430.687	355.593
İlave karşılık	250.886	177.008
Konusu kalmayan karşılıklar	(115.949)	(101.914)
Dönem sonu	565.624	430.687

c) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.379,86TL (31 Aralık 2018: 6.017,6 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %13 enflasyon oranı ve %16,25 iskonto oranı varsayımına göre, %2,88 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %2,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyi, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %99 (31 Aralık 2018: %98) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	8.082.350	6.984.146
Ödemeler	(568.937)	(888.425)
Faiz maliyeti	178.605	218.604
Cari hizmet maliyeti	667.610	799.320
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	348.079	968.705
Dönem sonu itibarıyla karşılık	8.707.707	8.082.350

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – DİĞER DÖNEN / DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA / UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen iş avansları	1.842.301	305.540
Devreden KDV	8.192.444	12.924.884
Diğer	11.040	8.507
Toplam	10.045.785	13.238.931

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	384.390	1.393.904
Gider tahakkukları	164.973	--
Toplam	549.363	1.393.904

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye tutarı 45.000.000 TL olup her biri 0,01 TL tutarında 600 adet A Grubu ve 4.499.999.400 adet B Grubu hisseden oluşmaktadır. A grubu hisseler oya iştirak bakımından imtiyazlıdır; A grubu hisse sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A grubu hisse için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A grubu payın 11 oyu vardır. Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Hisse Grubu	Tutar	%	Tutar	%
Recep Gençer	A-B	18.197.446	40.44	18.197.446	40.44
Diğer gerçek ve tüzel kişiler	A-B	26.802.554	59.56	26.802.554	59.56
		45.000.000	100.00	45.000.000	100.00
Sermaye düzeltmesi farkları		62.376.183		62.376.183	
Toplam		107.376.183		107.376.183	

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar	256.119	123.145
Toplam	256.119	123.145

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	(2.531.469)	(2.253.006)
Toplam	(2.531.469)	(2.253.006)

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

e) Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler, esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilir ve ara dönem finansal tablolarında yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırım; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Kar Dağıtımı (Devamı)

Şirket'in 28 Mart 2019 tarihinde yapılmış olan Genel Kurulu'nda, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) No.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde 2018 yılı net dönem zararı 107.736.113,-TL olduğu ve 2018 yılı zararlar kapatıldığı için kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır.

f) Geçmiş Yıl Karları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıl karları	97.423.896	207.278.038
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	--	(2.118.029)
Olağanüstü yedekler	141.092.531	141.092.531
Toplam	238.516.427	346.252.540

NOT 17 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Yurtiçi satışlar	423.609.024	205.858.558	126.384.737	29.219.396
Yurtdışı satışlar	248.408.286	80.476.875	113.653.745	27.335.934
Brüt hasılat	672.017.310	286.335.433	240.038.482	56.555.330
Satıştan iadeler (-)	(13.100)	(167.543)	(2.298)	(35.120)
Net hasılat	672.004.210	286.167.890	240.036.184	56.520.210
Satışların maliyeti (-)	(530.613.931)	(263.227.939)	(202.829.364)	(62.719.737)
Brüt kar/(zarar)	141.390.279	22.939.951	37.206.820	(6.199.527)

NOT 18 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Pazarlama giderleri	15.104.826	13.317.279	4.943.755	2.423.588
Genel yönetim giderleri	15.558.437	14.745.396	5.302.391	4.179.387
Toplam	30.663.263	28.062.675	10.246.146	6.602.975

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kur farkı geliri	28.510.735	31.613.233	18.232.587	29.306.999
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.287.582	624.471	(475.299)	(368.446)
SSK primleri %5 indirim geliri	870.088	632.634	409.348	327.001
Konusu kalmayan dava karşılıkları	209.224	--	--	--
Sigorta hasar tazminatı	217.420	1.500.000	--	1.500.000
Fiyat farkı ve hizmet gelirleri	245.195	762.712	245.195	--
Hurda satış gelirleri	203.061	916.949	--	916.949
Gecikme cezası gelirleri	223.575	--	--	--
Diğer	1.153.555	624.893	688.115	254.125
Toplam	32.920.435	36.674.892	19.099.946	31.936.628

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kur farkı giderleri	39.815.559	126.407.364	12.937.386	78.916.704
Dava gider karşılıkları	7.351.442	--	(9.257.383)	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	928.594	584.246	(671)	(14.950)
Ecrimisil giderleri	--	61.069	--	--
Demoraj giderleri	--	1.313.083	--	68.694
Bağış ve yardımlar	50.000	25.350	50.000	--
Diğer	162.901	76.014	132.460	--
Toplam	48.308.496	128.467.126	3.861.792	78.970.448

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kur farkı geliri	24.698.665	74.065.406	7.042.475	44.179.722
Vadeli mevduat faiz gelirleri	3.653.894	4.528.824	1.242.768	1.545.818
İştiraklerden temettü gelirleri	--	30.870	--	30.870
Kira gelirleri	22.398	14.400	10.856	4.800
Toplam	28.374.957	78.639.500	8.296.099	45.761.210

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kur farkı giderleri	20.430.398	6.414.195	13.158.443	5.448.369
Toplam	20.430.398	6.414.195	13.158.443	5.448.369

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansman gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kredilere ilişkin kur farkı geliri	60.085.336	49.618.621	53.422.907	47.867.027
Türev araçlardan karlar	--	5.905.718	--	--
Toplam	60.085.336	55.524.339	53.422.907	47.867.027

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kredi faiz giderleri	20.522.731	19.034.421	5.886.545	7.098.444
Kredi kur farkı giderleri	74.830.675	275.982.867	20.632.902	197.043.912
Kredi kartı komisyon giderleri	73.305	337.218	--	23.746
Teminat mektubu komisyon giderleri	181.004	88.003	41.312	23.921
Diğer finansman giderleri	2.250	7.207	307	2.014
Toplam	95.609.965	295.449.716	26.561.065	204.192.037

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli özet finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir (2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi geliri/(gideri) aşağıdaki gibidir:

Vergi gelir/(gideri)	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22.506.791	46.353.600	(3.902.974)	39.486.030
Toplam	22.506.791	46.353.600	(3.902.974)	39.486.030

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar, bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir. Bu farklılıkların, uzun vadeli zamanlama farkları olması nedeniyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2018: %20).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(64.978.216)	(62.184.612)	(12.995.643)	(12.436.922)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (*)	(90.429.237)	(72.343.389)	(9.042.924)	(7.234.339)
Kıdem tazminatı karşılığı	8.707.707	8.082.349	1.741.542	1.616.470
Verilen Avanslar Kur Farkları	--	--	--	--
İzin karşılığı	565.624	430.685	113.125	86.137
Ertelenmiş finansman gideri	1.922	136	384	27
Ertelenmiş finansman geliri	1.287.445	(926.672)	(257.489)	(185.334)
Şüpheli ticari alacaklar	1.890.004	1.757.014	378.001	351.403
Dava karşılığı(**)	83.700.351	78.398.133	16.740.070	15.679.626
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	2.759.950	2.759.950	275.995	275.995
Yatırım İndirimi (***)	--	--	319.749.373	293.779.284
Birikmiş Zararlar (****)	269.716.061	280.684.459	53.943.212	56.136.892
			370.645.646	348.069.239
Ertelenen vergi varlıkları			392.941.702	367.925.834
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(22.296.056)	(19.856.595)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			370.645.646	348.069.239

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

(*) 7061 Sayılı Kanunun yayımlandığı tarih olan 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurumların iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların ise %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu tarih öncesindeki istisna oranı %75'tir. İstisnadan yararlanabilmek için kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süreyle işletmeden çekilmemesi gereklidir. Satış bedelinin satışı takip eden ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi gereklidir. Bu sebeple Yatırım indirimi kapsamındaki maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark üzerinden hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğüne esas vergi oranı %10 olarak kabul edilmiştir (31 Aralık 2018: %10).

(**) ThyssenKrupp Industrial Solutions A.G.'nin sözleşme kapsamında verdiği teminat mektubu, sözleşme hükümlerini yerine getirmemesi nedeniyle önceki yıllarda nakde çevrilerek Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tablolarda ilgili tutar gelir kaydedilmişken SPK finansal tablolarında dava sürecinin devam etmesi nedeniyle "uzun vadeli ertelenmiş gelir" olarak değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla davanın sonuçlanmış olması sebebi ile "uzun vadeli diğer borçlar" hesap grubuna sınıflanmıştır (Not 8 ve Not 13).

(***) Bagfaş tarafından gerçekleştirilen Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksi yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 29 Kasım 2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım, Büyük Ölçekli yatırım teşvik desteklerinden yararlanmıştır (Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği: 5 yıl, Vergi İndirimi Oranı: % 60, Yatırıma Katkı Oranı: % 35, KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti).

Bagfaş'ın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktive alınan yatırımı kapsamında gerçekleştirilen/aktifleştirilen 594.842.497 TL tutarındaki yatırım harcamasının %35'ine isabet eden 208.194.874 TL tutarında yatırıma katkı tutarı hesaplanmıştır. Yatırıma katkı tutarı, indirimli gelir veya kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını ifade eder. 19.06.2012 tarih ve 28328 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararının (Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar) 15. Maddesinin 5. Fıkrasının a bendine göre hesaplanacak yatırıma katkı tutarına mahsuben, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını aşmamak ve toplam yatırıma katkı tutarının; Büyük Ölçekli Yatırımlar 3 üncü bölgede %20'sini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına indirimli gelir veya kurumlar vergisi (%8) uygulanabilir." hükmüne göre yatırım süresince indirimli kurumlar vergisi oranı %8 uygulanarak 31 Aralık 2014 tarihine kadar 6.611.912 TL tutarında yatırıma katkı tutarı kullanılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde hesaplanan toplam yatırıma katkı tutarı 208.194.874 TL'den, bu tarihe kadar kullanılan 6.611.912 TL mahsup edilmiştir. Kalan yatırıma katkı tutarı 201.582.962 TL, 31 Aralık 2017 tarihinde her sene Resmi Gazete'de yayımlanan yeniden değerlendirme oranı olan %14,47 ile güncellenerek 230.752.016 TL, 31 Aralık 2018 tarihinde ise % 23,73 ile güncellenerek 293.779.284 TL ve 30 Eylül 2019 tarihinde ise % 8,84 ile güncellenerek 319.749.373 TL olarak yeniden hesaplanmış olup ertelenen vergi varlığı olarak mali tablolarda gelecek dönemlere taşınmaktadır.

(****) Şirket yönetimi, önümüzdeki yıllarda kar elde edeceği ve birikmiş mali zararlarının önümüzdeki beş yıl içinde vergi matrahından indirilebileceğini öngörüsüyle, söz konusu indirilebilir geçmiş yıl zararlarının % 20'si oranında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	348.069.239	246.456.248
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	--	235.337
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22.506.791	101.183.913
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	69.616	193.741
Kapanış bakiyesi	370.645.646	348.069.239

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Pay başına esas kazanç/(zarar), hissedarlara ait net karın/(zararın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	90.265.676	(218.261.430)	60.295.352	(136.362.461)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000
Pay Başına Kazanç/(Zarar) (*)	0,0201	(0,0485)	0,0134	(0,0303)

(*) 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.956.602	3.972.691
Kıdem tazminatı karşılığı	770.023	593.575
Toplam	4.726.625	4.566.266

b) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
T Gübre	6.028.712	--
Ege Gübre A.Ş.	361.691	74.649
Alacak reeskontu (-)	(563)	(136)
Toplam	6.389.840	74.513

İlişkili Taraflara Borçlar, Net	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	771.977	756.008
Badetaş A.Ş.	37.402	143.539
Borçlar reeskontu	(3.028)	(12.642)
Ortaklara temettü borcu	3.430	3.430
Toplam	809.781	890.335

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Badetaş A.Ş.	2.117.312	952.806	1.312.532	148.026
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	975.193	1.132.076	241.855	398.738
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	1.800.808	1.028.190	828.410	55.792
Ege Gübre A.Ş.	35.589	37.178	35.589	--
T Gübre Dış Ticaret A.Ş.	680.066	--	680.066	--
Toplam	5.608.968	3.150.250	3.098.452	602.556

d) Mal ve Hizmet Satışları

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
T Gübre Dış Ticaret A.Ş.	69.129.734	--	69.129.734	--
Ege Gübre A.Ş.	9.467.368	802.913	8.581.803	108.715
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	8.657	7.200	2.886	2.400
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	8.657	7.200	2.886	2.400
Toplam	78.614.416	817.313	77.717.309	113.515

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerine (Forward Sözleşmesi) dayalı türev finansal araç kullanmaktadır. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar gelir tablosunda finansal gelir/gider olarak muhasebeleştirilir. Bununla birlikte şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ye ait hisse senetlerini satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırmaya karar vermiştir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Risk Yönetimi Kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Şirket'in kredi riski esasen kendi ticari alacaklarına atfedilebilir. Şirket'in alacakları tek bir sektörde yoğunlaşmıştır. Ancak Şirket'in alacakları çok sayıda firmaya dağılmış olduğundan yoğun bir kredi riski söz konusu değildir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

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

Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket’in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası’na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket’in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	18.727.951	2.225.609	991.819	83.501	15.872	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	210.548.358	20.719.063	20.719.063	27.710.165	5.266.143	915
2b. P arasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	--	--	--
3. Diğer	0	0	0	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	229.276.309	22.944.672	16.079.650	27.793.666	5.282.015	915
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	--	--	--
7. Diğer	0	0	0	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	229.276.309	22.944.672	16.079.650	27.793.666	5.282.015	915
10. Ticari Borçlar	227.881.577	39.155.051	1.018.699	113.831.338	19.709.239	1.682.648
11. Finansal Yükümlülükler	99.462.872	0	16.084.946	68.645.345	--	11.387.748
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	327.344.449	39.155.051	17.103.645	182.476.683	19.709.239	13.070.396
14. Ticari Borçlar	0	0	0	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	455.030.117	0	73.586.603	480.292.630	--	79.676.946
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	155.927.755	0	25.216.339	148.749.137	--	24.676.367
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	610.957.872	0	98.802.942	629.041.767	--	104.353.313
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	938.302.321	39.155.051	115.906.587	811.518.450	19.709.239	117.423.709
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	--	0	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(709.026.012)	(16.210.379)	(99.826.938)	(783.724.784)	(14.427.224)	(117.422.794)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(709.026.012)	(16.210.379)	(99.826.938)	(783.724.784)	(14.427.224)	(117.422.794)
22. Döviz Hedge' i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	--	--	--
25. İhracat	246.430.206	23.958.317	17.926.077	127.784.778	24.289.528	--
26. İthalat	406.897.910	71.429.124	432.330	321.571.591	61.016.815	94.265

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi:

Aşağıdaki tablo, Şirketin Avro ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Aşağıdaki tutarlar Avro ve ABD Doları'nın TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
30 Eylül 2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları Net Varlık/ (Yükümlülüğü)	(9.173.616)	9.173.616	(9.173.616)	9.173.616
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.173.616)	9.173.616	(9.173.616)	9.173.616
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro Net Varlık/(Yükümlülüğü)	(61.728.986)	61.728.986	(61.728.986)	61.728.986
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(61.728.986)	61.728.986	(61.728.986)	61.728.986
Toplam (3+6)	(70.902.602)	70.902.602	(70.902.602)	70.902.602

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları Net Varlık/ (Yükümlülüğü)	(7.590.018)	7.590.018	(7.590.018)	7.590.018
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(7.590.018)	7.590.018	(7.590.018)	7.590.018
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro Net Varlık/(Yükümlülüğü)	(70.782.460)	70.782.460	(70.782.460)	70.782.460
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(70.782.460)	70.782.460	(70.782.460)	70.782.460
Toplam (3+6)	(78.372.478)	78.372.478	(78.372.478)	78.372.478

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı yükümlülükleri ve borçları olmadığı için, Şirket faiz oranı riski taşımamaktadır.

Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlarından sadece Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'den kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır (277.150 TL). Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

NOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 27 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN
AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN
DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.