

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2017 Yılı İkinci Çeyrek Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

SINIRLI DENETİM RAPORU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile özet diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı Denetimin Kapsamı Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı özet finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2017

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		115.391.103	76.046.119
Finansal Yatırımlar	5		243.054	213.342
Ticari Alacaklar			13.796.828	4.282.713
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24		179.426	196.268
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7		13.617.402	4.086.445
Diğer Alacaklar			14.565.627	12.997.673
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-24		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8		14.565.627	12.997.673
Stoklar	9		114.519.012	150.181.557
Peşin Ödenmiş Giderler	10		8.653.482	8.977.406
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11		354.016	5.600.438
Diğer Dönen Varlıklar	15		23.326.895	23.017.723
ARA TOPLAM			290.850.017	281.316.971
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			290.850.017	281.316.971
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	5		3.774.027	3.774.027
Ticari Alacaklar			0	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7		0	0
Diğer Alacaklar	8		445.798	444.919
Maddi Duran Varlıklar	12		653.664.816	656.649.225
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			565.739	543.883
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12		565.739	543.883
Peşin Ödenmiş Giderler	10		0	2.875.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22		209.870.189	205.684.622
Diğer Duran Varlıklar	15		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			868.320.569	869.971.676
TOPLAM VARLIKLAR			1.159.170.586	1.151.288.647
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6		3.450.565	3.165.789
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6		71.316.033	64.317.655
Ticari Borçlar			142.060.095	160.752.791
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24		924.488	1.026.769
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7		141.135.607	159.726.022
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14		2.152.166	2.195.740
Diğer Borçlar			454.044	684.341
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24		3.430	3.430
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8		450.614	680.911
Ertelenmiş Gelirler	10		14.824.427	3.008.171
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22		0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			1.681.119	1.316.027
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14		350.076	365.950
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13		1.331.043	950.077
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15		323.041	861.999
ARA TOPLAM			236.261.490	236.302.513
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			236.261.490	236.302.513
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6		382.059.846	371.395.282
Diğer Borçlar	8		409.362	481.701
Ertelenmiş Gelirler	10		56.728.712	52.575.031
Uzun Vadeli Karşılıklar			6.703.770	5.595.580
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14		6.703.770	5.595.580
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			445.901.690	430.047.594
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			682.163.180	666.350.107
ÖZKAYNAKLAR				

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		477.007.406	484.938.540
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 Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.053.793	-464.751
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.053.793	-464.751
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	-1.053.793	-464.751
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		222.023	192.311
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		222.023	192.311
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	16	222.023	192.311
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.410.543	17.410.543
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	358.581.400	396.167.067
Net Dönem Karı veya Zararı		-7.371.804	-37.585.667
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		477.007.406	484.938.540
TOPLAM KAYNAKLAR		1.159.170.586	1.151.288.647

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.06.2016	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2016 - 30.06.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17	270.636.375	330.292.425	74.143.903	74.549.507
Satışların Maliyeti	17	-216.345.103	-283.944.799	-70.125.777	-73.322.220
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		54.291.272	46.347.626	4.018.126	1.227.287
BRÜT KAR (ZARAR)		54.291.272	46.347.626	4.018.126	1.227.287
Genel Yönetim Giderleri	18	-8.065.217	-8.374.069	-3.998.948	-4.277.002
Pazarlama Giderleri	18	-13.257.530	-13.667.697	-4.585.657	-4.602.302
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	24.818.302	14.628.964	11.024.550	7.448.741
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-27.587.648	-13.922.999	-8.591.592	-2.273.994
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		30.199.179	25.011.825	-2.133.521	-2.477.270
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	13.586.371	7.518.203	3.897.046	6.584.245
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	-13.966.556	-6.479.349	-6.407.223	-4.317.263
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		29.818.994	26.050.679	-4.643.698	-210.288
Finansman Gelirleri	21	36.814.369	15.370.158	3.731.893	12.746.909
Finansman Giderleri	21	-78.043.474	-26.961.819	-18.722.439	-16.551.685
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-11.410.111	14.459.018	-19.634.244	-4.015.064
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		4.038.307	-2.895.697	4.771.640	858.786
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	0	-5.340.981	0	-1.624.957
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	4.038.307	2.445.284	4.771.640	2.483.743
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-7.371.804	11.563.321	-14.862.604	-3.156.278
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		0	0	0	0
DÖNEM KARI (ZARARI)		-7.371.804	11.563.321	-14.862.604	-3.156.278
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-7.371.804	11.563.321	-14.862.604	-3.156.278
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Ana Ortaklık Hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	-0,00160000	0,00260000	-0,00330000	-0,00070000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-589.042	-370.253	108.569	-79.202
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-736.302	-462.817	135.712	-99.003
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		147.260	92.564	-27.143	19.801
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		147.260	92.564	-27.143	19.801
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		29.712	488	20.945	-18.509
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		29.712	488	20.945	-18.509
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-559.330	-369.765	129.514	-97.711
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-7.931.134	11.193.556	-14.733.090	-3.253.989
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-7.931.134	11.193.556	-14.733.090	-3.253.989

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.06.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		78.479.270	97.076.049
Dönem Karı (Zararı)		-7.371.804	11.563.321
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		49.982.814	34.149.522
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	20.632.513	32.016.620
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13-14	465.396	-423.874
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20-21	0	26.420
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	19	-50.585	-193.886
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	-4.038.306	2.895.697
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	20	32.973.796	-171.455
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		25.108.836	55.703.656
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	-9.525.976	33.405.852
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-7.905.110	-10.027.731
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	35.662.545	56.186.836
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	-18.630.250	-50.223.856
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		25.507.627	26.362.555
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		67.719.846	101.416.499
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	-372.172	-505.159
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	11.131.596	-3.835.291
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-15.378.249	-4.986.266
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-17.669.723	-5.977.486
Alınan Temettüler		40.940	63.767
Alınan Faiz	20	2.250.534	927.453
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-23.756.037	-16.189.669
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	14.000.000	17.072.568
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-29.067.258	-25.007.046
Ödenen Temettüler	16	0	0
Ödenen Faiz	21	-8.688.779	-8.255.191
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		39.344.984	75.900.114
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		39.344.984	75.900.114
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	76.046.119	34.252.846
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	115.391.103	110.152.960

[illegible]

[illegible]