

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE
FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

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	6-32

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Dönen Varlıklar		347.320.105	236.109.566
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	147.832.527	28.996.068
Finansal Yatırımlar	5	132.974	144.177
Ticari Alacaklar		1.228.523	202.561
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	305.516	74.513
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	923.007	128.048
Diğer Alacaklar		8.402.506	5.901.106
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	8.402.506	5.901.106
Stoklar	9	156.510.734	170.726.196
Peşin Ödenmiş Giderler	10	18.553.816	15.957.138
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	133.233	943.389
Diğer Dönen Varlıklar	15	14.525.792	13.238.931
Duran Varlıklar		1.037.692.688	1.041.530.486
Ticari Alacaklar		--	--
Diğer Alacaklar	8	143.240	143.241
Finansal Yatırımlar	5	1.014.078	1.014.078
Maddi Duran Varlıklar	12	687.724.143	691.756.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	587.566	547.345
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		587.566	547.345
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	348.223.661	348.069.239
TOPLAM VARLIKLAR		1.385.012.793	1.277.640.052

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		322.779.651	248.402.670
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	10.982.102	11.064.987
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	6	89.862.739	86.119.209
Ticari Borçlar		201.026.939	124.490.521
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24	763.291	886.905
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	200.263.648	123.603.616
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	14	3.229.120	2.086.281
Diğer Borçlar		336.742	556.453
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24	3.430	3.430
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	333.312	553.023
Ertelenmiş Gelirler	10	14.011.576	20.555.952
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.286.265	2.135.363
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	581.589	430.687
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.704.676	1.704.676
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	1.044.168	1.393.904
Uzun Vadeli Yükümlülükler		698.615.587	666.221.236
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	534.099.972	509.110.135
Diğer Borçlar	8	156.205.103	149.028.751
Ertelenmiş Gelirler		--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		8.310.512	8.082.350
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	8.310.512	8.082.350
Toplam Yükümlülükler		1.021.395.238	914.623.906
ÖZKAYNAKLAR		363.617.555	363.016.146
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		363.617.555	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)		111.942	123.145
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		111.942	123.145
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	16	111.942	123.145
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.296.060)	(2.253.006)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.296.060)	(2.253.006)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(2.296.060)	(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		655.666	(107.736.113)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.385.012.793	1.277.640.052

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Hasılat	17	235.338.790	160.252.645
Satışların Maliyeti (-)	17	(181.585.060)	(134.349.056)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		53.753.730	25.903.589
BRÜT KAR (ZARAR)		53.753.730	25.903.589
Pazarlama Giderleri (-)	18	(4.410.434)	(7.954.089)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(5.056.424)	(5.669.466)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	3.861.089	4.151.088
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(22.069.839)	(12.812.459)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		26.078.122	3.618.663
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	8.892.647	7.944.955
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(869.453)	(441.437)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		34.101.316	11.122.181
Finansman Gelirleri	21	748.680	1.733.528
Finansman Giderleri (-)	21	(34.337.988)	(42.223.966)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		512.008	(29.368.257)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		143.658	6.630.740
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	--	--
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	143.658	6.630.740
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		655.666	(22.737.517)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		655.666	(22.737.517)
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		655.666	(22.737.517)
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Ana Ortaklık Hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	0,0001	(0,0051)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(43.054)	(536.085)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)	14	(53.818)	(670.106)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		10.764	134.021
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	14	10.764	134.021
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(11.203)	(3.897)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme			
ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(11.203)	(3.897)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(54.257)	(539.982)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		601.409	(23.277.499)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		601.409	(23.277.499)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Düzeltilme 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)	--	--	--	(3.897)	(536.085)	--	--	(22.737.517)	(23.277.499)	--	(23.277.499)
31.03.2018 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	181.108	(2.014.127)	17.410.543	348.370.569	(22.737.517)	450.429.613	--	450.429.613
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)	--	--	--	(11.203)	(43.054)	--	--	655.666	601.409	--	601.409
31.03.2019 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	111.942	(2.296.060)	17.410.543	238.516.427	655.666	363.617.555	--	363.617.555

(*) 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.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		135.256.683	25.526.098
Dönem Karı (Zararı)		655.666	(22.737.517)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		50.554.693	41.491.577
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	11.840.741	11.163.714
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	3.313.029	(579.385)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20-21	(45.165)	(50.395)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		36.796.944	37.445.020
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.207.197)	143.363
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	(143.659)	(6.630.740)
Kar / (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	6-20	--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		80.557.121	2.120.340
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.027.638)	(22.583.258)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	14.215.462	1.164.220
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(10.149.742)	(11.446.187)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		77.745.291	32.655.282
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(226.252)	2.330.283
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		131.767.480	20.874.400
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(98.446)	(238.333)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	3.587.649	4.890.031
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.656.541)	(1.444.247)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(13.456.803)	(2.607.539)
Alınan Temettüleri			
Alınan Faiz	20	800.262	1.163.292
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.763.683)	(5.729.634)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6		--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.538.180)	(3.538.180)
Ödenen Faiz	21	(1.225.503)	(2.191.454)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		118.836.459	18.352.217
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		118.836.459	18.352.217
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	28.996.069	116.020.163
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	147.832.528	134.372.380

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, 1975 yılı Temmuz 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 370’tir (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’na 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.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu Tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili Tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Şirket’in ilişikteki 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.2 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 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.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 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.

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

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.

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Türkiye	172.556.513	117.595.788
Fas	16.358.164	11.808.471
Romanya	--	9.327.432
Yunanistan	--	11.880.120
Fransa	--	6.930.309
İtalya	16.284.245	2.710.525
Almanya	5.318.765	--
İspanya	20.881.251	--
Bulgaristan	3.939.852	--
Toplam	235.338.790	160.252.645

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	147.832.527	28.170.018
- Vadesiz mevduat	2.239.512	255.502
- Vadeli mevduat	145.593.015	27.914.516
Diğer hazır değerler	--	826.050
Toplam	147.832.527	28.996.068

31 Mart 2019 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,25%-3,80%	3-90 gün	20.575.417	115.806.680
Avro	1,25%	3 gün	4.407.267	27.848.639
TL	20,50%	3 gün	--	1.937.696
Toplam				145.593.015

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle 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

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senetleri	132.974	144.177
	132.974	144.177

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar;

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (*)	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	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 itibariyle TFRS 9 çerçevesindeki muhasebe politikası değişikliğiyle gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmışlardır.

Diğer (**)	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	55	242.512	55	242.512
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	40	13.043	40	13.043
		255.555		255.555
Değer düşüklüğü karşılıkları (-)		--		--
Toplam		255.555		255.555
Toplam Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		1.014.078		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.

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar	10.982.102	11.064.987
- TL banka kredileri (*)	10.871.254	10.921.332
- Sıfır faizli TL krediler (**)	83.786	103.720
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	27.062	39.935
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	89.862.739	86.119.209
Toplam	100.844.841	97.184.196

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibariyle faiz oranları kısa vadeli TL banka kredilerinde %43,50'dir. (31 Aralık 2018: Faiz oranı %42,40'tır.)

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

Uzun Vadeli	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli finansal borçlar		
- Uzun vadeli banka kredileri	534.099.972	509.110.135
Toplam	534.099.972	509.110.135

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019				31 Aralık 2018		
	Faiz Oranı (%) (*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%) (*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
- Avro krediler	3,09	11.473.400	72.498.119	3,09	11.387.748	68.645.342
- TL krediler	12,54-17,12	--	17.364.620	12,54-17,12	--	17.473.867
Kısa Vadeli Kısmı			89.862.739			86.119.209
- Avro krediler	3,09%	80.276.231	507.249.449	3,09	79.676.946	480.292.628
- TL krediler	12,54-17,12	--	26.850.523	12,54-17,12	--	28.817.507
Uzun Vadeli Kısmı			534.099.972			509.110.135

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

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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 alınincaya 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 31 Mart 2019 itibariyle toplam 30.347.597 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.

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	923.007	128.048
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24)	305.516	74.513
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.879.751	1.757.014
	3.108.274	1.959.575
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.879.751)	(1.757.014)
Toplam	1.228.523	202.561

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	1.757.014	1.259.724
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	--	--
Kur farkları	122.736	497.290
Toplam	1.879.751	1.757.014

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 1.228.523 TL'dir (31 Aralık 2018: 202.561 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 30-90 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: 30-90 gün). Ticari alacaklar için vade tarihinden sonra sözleşmeye göre faiz uygulanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	195.536.223	120.579.385
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	763.291	886.905
Diğer ticari borçlar	4.727.425	3.024.231
Toplam	201.026.939	124.490.521

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 180 gündür (31 Aralık 2018: 180 gün).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	23.000	22.257
Yüklenilen KDV alacağı (*)	8.183.671	5.767.636
Personelden alacaklar	93.796	32.511
Diğer	102.039	78.702
Toplam	8.402.506	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 itibarıyla ise söz konusu gübre ve hammaddelerinde KDV tamamen kaldırılmıştır. Bu sebeple, tahsil edilen ve yüklenilen KDV oranları arasındaki farktan, yüksek KDV alacağı doğmuştur.

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminatlar	143.240	143.241
Toplam	143.240	143.241

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	3.430	3.430
Diğer borçlar	333.312	553.023
Toplam	336.742	556.453

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

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	280.079	279.614
Diğer Borçlar (*)	155.925.024	148.749.137
Toplam	156.205.103	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 Şirketine karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

NOT 9 – STOKLAR

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzemeler	45.770.444	79.592.025
Yarı mamuller	26.713.082	22.890.435
Mamuller	62.823.446	46.470.391
Diğer	21.203.761	21.773.345
Toplam	156.510.734	170.726.196

31 Mart 2019 itibariyle stoklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 46.989.688 TL (31 Aralık 2018: 43.921.550 TL) tutarında sigortalanmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	7.359.426	3.499.202
Stoklar ve devam eden projeler için verilen sipariş avansları	11.194.390	12.457.936
Toplam	18.553.816	15.957.138

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	8.190.670	11.145.517
Gelecek aylara ait gelirler	5.820.906	9.410.435
Toplam	14.011.576	20.555.952

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Stopaj kesintileri	133.233	943.389
Toplam	133.233	943.389

NOT 12 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 13.456.803 TL'dir (31 Mart 2018: 2.854.162 TL).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	11.457.497	10.989.830
Pazarlama giderleri	205.601	73.732
Genel yönetim giderleri	177.643	100.152
Toplam amortisman ve itfa payları	11.840.741	11.163.714

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2019 itibariyle maddi varlıklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 1.731.873.663 TL (31 Aralık 2018: 1.618.792.935 TL) tutarında sigortalanmıştır.

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Şirketin 31 Mart 2019 tarihi itibariyle 3. Kişiler lehine vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ) ve elde ettiği gelir veya menfaatler yoktur.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

13.1 Dava ve İhtilaflar

Şirket aleyhine açılmış 59 adet dava olup bunlarla ilgili 1.704.676 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2018: 57 adet dava, 1.704.676 TL). Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden 47 adet dava olup toplam dava tutarı 6.704.992 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 2018 yılı 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 155.925.024 TL’lik (24.676.366 Avro) tutar “uzun vadeli diğer borçlar” hesap grubuna sınıflanmıştır (Dipnot 8).

13.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	16.407.498	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	16.407.498	13.507.104

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

13.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler (Devamı)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı	13.200.000	10.530.000
Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.	1.372.000	1.372.000
Uludağ Elektrik Dağıtım A.Ş.	800.000	800.000
Bandırma 1. İcra	--	253.606
Bandırma 2.İcra	111.442	111.442
Bandırma 3. İcra	192.494	192.494
Bakırköy 7. İcra	138.000	138.000
Körfez İcra Müdürlüğü	49.000	49.000
Bandırma Gümrük Müdürlüğü	76.922	33.922
Uludağ Perakende Elektrik Satış A.Ş.	26.640	26.640
AHL Kargo Gümrük Müdürlüğü	441.000	--
Toplam	16.407.498	13.507.104

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

Bayilik, Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Teminatlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka teminat mektupları	45.931.832	28.954.295
Teminat çek ve senetleri	1.249.700	1.123.500
Diğer	30.176	30.176
Toplam teminat tutarı	47.211.708	30.107.971

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	1.525.114	660.150
Ödenecek vergi ve fonlar	356.434	637.581
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.347.571	788.550
Toplam	3.229.120	2.086.281

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yıllık izin karşılığı	581.589	430.687
Toplam	581.589	430.687

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	430.687	355.593
İlave karşılık	190.855	177.008
Konusu kalmayan karşılıklar	(39.953)	(101.914)
Dönem sonu	581.589	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.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.017,6 TL (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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %12 enflasyon oranı ve %15,3 iskonto oranı varsayımına göre, %2,95 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %2,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, 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.

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

d) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	8.082.350	6.984.146
Ödemeler	(98.446)	(888.425)
Faiz maliyeti	63.244	218.604
Cari hizmet maliyeti	209.546	799.320
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	53.818	968.705
Dönem sonu itibariyle karşılık	8.310.512	8.082.350

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

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

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen iş avansları	979.639	305.540
Devreden KDV	13.333.213	12.924.884
Diğer	212.940	8.507
Toplam	14.525.792	13.238.931

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

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	219.147	1.393.904
Gider tahakkukları	825.021	--
Toplam	1.044.168	1.393.904

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihleri itibariyle diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

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

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 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 (31 Aralık 2018: 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Grubu	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
		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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar	111.942	123.145
Toplam	111.942	123.145

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	(2.296.060)	(2.253.006)
Toplam	(2.296.060)	(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.

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

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 ulaşıncaya 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 artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

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

	31 Mart 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

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

NOT 17 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Yurtiçi satışlar	172.566.890	117.615.446
Yurtdışı satışlar	62.782.277	42.656.857
Brüt hasılat	235.349.167	160.272.303
Satış iskontoları (-)	--	--
Satıştan iadeler (-)	(10.377)	(19.658)
Net hasılat	235.338.790	160.252.645
Satışların maliyeti (-)	(181.585.060)	(134.349.056)
Brüt kar/(zarar)	53.753.730	25.903.589

NOT 18 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Pazarlama giderleri	4.410.434	7.954.089
Genel yönetim giderleri	5.056.424	5.669.466
Toplam	9.466.858	13.623.555

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	2.135.681	1.013.753
Kur farkı geliri	1.007.605	2.872.690
SSK primleri %5 indirim geliri	191.175	196.478
Sigorta hasar tazminatı	193.500	--
Gecikme cezası gelirleri	172.975	--
Hurda satış gelirleri	81.029	--
Diğer	79.124	68.167
Toplam	3.861.089	4.151.088

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Kur farkı gideri	16.803.319	10.996.406
Dava gider karşılıkları	4.097.269	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	928.484	696.017
Demoraj giderleri	--	915.487
Ecrimisil giderleri	--	61.069
Bağış ve yardımlar	--	25.350
Diğer	240.767	118.130
Toplam	22.069.839	12.812.459

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Kur farkı geliri	8.086.616	6.776.863
Vadeli mevduat faiz gelirleri	800.260	1.163.292
Kira gelirleri	5.771	4.800
Toplam	8.892.647	7.944.955

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Kur farkı giderleri	869.453	441.437
Toplam	869.453	441.437

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

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Kredilere ilişkin kur farkı geliri	748.680	1.733.528
Toplam	748.680	1.733.528
Finansman giderleri	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Kredi faizleri	6.971.713	5.617.708
Kredi kur farkı giderleri	27.221.794	35.892.710
Türev araçlardan zararlar	--	461.098
Kredi kartı komisyon giderleri	73.305	215.793
Teminat mektubu komisyonları	70.336	33.872
Diğer finansman giderleri	840	2.785
Toplam	34.337.988	42.223.966

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 itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi geliri / (gideri) aşağıdaki gibidir:

Vergi gelir/(gideri)	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	143.658	6.630.740
Toplam	143.658	6.630.740

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı % 20'dir (2018: % 20).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(62.907.308)	(62.184.612)	(12.581.460)	(12.436.922)
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (*)	(78.372.005)	(72.343.389)	(7.837.200)	(7.234.339)
Kıdem tazminatı karşılığı	8.310.512	8.082.349	1.662.102	1.616.470
İzin karşılığı	581.589	430.685	116.318	86.137
Ertelenmiş finansman gideri	1.812	136	362	27
Ertelenmiş finansman geliri	(1.832.269)	(926.672)	(366.454)	(185.334)
Şüpheli ticari alacaklar	1.879.751	1.757.014	375.950	351.403
Dava karşılıkları	1.704.676	1.704.676	340.935	340.935
Nakde çevrilen teminat mektubu (**)	57.953.186	55.286.100	11.590.637	11.057.220
ThyssenKrupp dava karşılığı	22.837.539	21.407.357	4.567.508	4.281.471
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	2.759.950	2.759.950	275.995	275.995
Birikmiş zararlar (***)	281.498.420	280.684.459	56.299.686	56.136.892
Yatırım indirimi (****)	--	--	293.779.284	293.779.284
			348.223.661	348.069.239
Ertelenen vergi varlıkları			369.008.775	367.925.834
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)			(20.785.114)	(19.856.595)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			348.223.661	348.069.239

(*) 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

(***) 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 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 olarak yeniden hesaplanmış olup ertelenen vergi varlığı olarak mali tablolarda gelecek dönemlere taşınmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	348.069.239	246.456.248
TFRS 9 uyarınca yapılan düzeltmeler	--	235.337
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	143.658	101.183.913
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	10.764	193.741
Kapanış bakiyesi	348.223.661	348.069.239

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

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.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	655.666	(22.737.517)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.500.000.000	4.500.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kazanç/(zarar) (*)	0,0001	(0,0051)

(*) 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.231.657	1.132.093
Kıdem tazminatı karşılığı	688.132	594.262
Toplam	1.919.789	1.726.355

b) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ege Gübre A.Ş.	306.094	74.649
Alacak reeskontu (-)	(578)	(136)
Toplam	305.516	74.513
İlişkili Taraflara Borçlar, Net	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ortaklara temettü borcu	3.430	3.430
Badetaş A.Ş.	11.233	143.539
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	755.333	756.008
Borçlar reeskontu	(3.275)	(12.642)
Toplam	766.721	890.335

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Badetaş AŞ	588.009	448.903
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	223.705	371.367
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	694.956	465.242
Ege Gübre	--	37.178
Toplam	1.506.670	1.322.690

d) Mal ve Hizmet Satışları

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Ege Gübre A.Ş.	448.741	246.576
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	2.886	2.400
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	2.886	2.400
Toplam	454.513	251.376

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.

Şirket'in, Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin, gerçeğe uygun değer değişimi, diğer kapsamlı gelir / gider hesap grubunda muhasebeleştirilir.

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.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.185.844	388.360	0	83.501	15.872	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	144.171.352	20.667.101	4.407.267	27.710.165	5.266.143	915
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	--	--	--
3. Diğer	88.097	0	13.942	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	146.445.294	21.055.461	4.421.209	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)	146.445.294	21.055.461	4.421.209	27.793.666	5.282.015	915
10. Ticari Borçlar	193.191.670	32.572.803	1.560.249	113.831.338	19.709.239	1.682.648
11. Finansal Yükümlülükler	72.498.119	0	11.473.400	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)	265.689.788	32.572.803	13.033.649	182.476.683	19.709.239	13.070.396
14. Ticari Borçlar	0	0	0	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	507.249.452	0	80.276.232	480.292.630	--	79.676.946
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	155.925.024	0	24.676.366	148.749.137	--	24.676.367
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	663.174.476	0	104.952.598	629.041.767	--	104.353.313
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	928.864.264	32.572.803	117.986.247	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)	(782.418.970)	(11.517.342)	(113.565.038)	(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)	(782.418.970)	(11.517.342)	(113.565.038)	(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	65.859.774	9.320.684	2.120.535	127.784.778	24.289.528	--
26. İthalat	139.621.384	24.721.073	76.169	321.571.591	61.016.815	94.265

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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				
31 Mart 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	(6.482.421)	6.482.421	(6.482.421)	6.482.421
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.482.421)	6.482.421	(6.482.421)	6.482.421
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(71.759.476)	71.759.476	(71.759.476)	71.759.476
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(71.759.476)	71.759.476	(71.759.476)	71.759.476
Toplam (3+6)	(78.241.897)	78.241.897	(78.241.897)	78.241.897

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

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in, finansal varlık ve yükümlülükleriyle ilgili maruz kaldığı faiz oranı riski, bu bölümün likidite risk yönetimi kısmındaki dipnotta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlarından sadece Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'den kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır (132.974 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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

Şirketimiz, Nisan ayı içinde Hexagon Group AG firması ile Mayıs-Aralık 2019 ve Ocak-Nisan 2020 tarihleri arasında, İspanya, Portekiz ve İrlanda'ya sevk edilmek üzere, takriben 140.000 tonluk, granül CAN gübresi satış/ihracat anlaşması imzalamıştır. İlk sevkiyat Mayıs ayı içinde yapılacaktır.

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

Yoktur.