



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01.01.2020 – 30.09.2020
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

İçindekiler

Sayfa

A.GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi, Ortaklığın Unvanı, Ticaret Sicili, İletişim Bilgileri, İnternet Sitesi	1
Yönetim Kurulu Üyeleri, Komiteler	1
Üst Düzey Yöneticiler	2
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	2
Sermaye Yapısı, Kar Dağıtımı, Hisse Senedi Fiyatları	2
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	2

B.FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

Yatırımlar, Araştırma ve Geliştirme	3
Grup Aleyhine Açılan Önemli Davalar	3
Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar	3
Mevzuata Uygunluk, Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	4
Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatlar	4
Kar Dağıtım Politikası, Sosyal Sorumluluk, Mevzuat Değişiklikleri, Pazar Durumu	4
Üretim ve Satışlar	5-6
Finansal Durum, Finansal Oranlar	6-7
2020 Dokuz Aylık Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme	7
Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri	8
Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 Kapsamında Açıklama	8

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER

- 1- **Raporun Dönemi** : 01.01.2020 – 30.09.2020
- 2- **Ortaklığın Unvanı** : Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
- 3- **Ticaret Sicil / No** : İstanbul Ticaret Odası / 156662 / 201829-5
- 4- **İletişim Bilgileri**
- Kılıçali Paşa Mahallesi, Susam Sokak, No:22
- Merkez Adres ve Tel. No** : Beyoğlu / İSTANBUL
0212 293 08 85
- Fabrika Adres ve Tel. No** : Bandırma-Erdek Karayolu 10. Km. Erdek / BALIKESİR
0266 714 10 00
- Merkez Dışı Şubeler** : Ankara’da bir irtibat bürosu, Mersin, Muratlı ve Gelibolu’da olmak üzere üç adet depo bulunmaktadır.
- İnternet Sitesi** : www.bagfas.com.tr
- 5- **Yönetim Kurulu Üyeleri** : Murahhas Üye dahil 29 Mart 2018 tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilmişlerdir.
- Y. Kemal GENÇER Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
- Süleyman BODUR Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- İpek Seviye GENÇER Yönetim Kurulu Üyesi
- Erdal DUMANLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Ahmet Sırrı YIRCALI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Ali ERTEK Yönetim Kurulu Üyesi
- Talat LEVENT Yönetim Kurulu Üyesi (26/10/2018’den itibaren)

Yönetim Kurulu üyeleri T.T.K. ve “Şirket Esas Sözleşmesi’nin Şirketi İlam (Yönetim Kurulu’nun Görev ve Yetkileri)” başlıklı 16. maddesinde öngörülen yetkilere sahiptir.

6- Komiteler

	Denetimden Sorumlu Komite	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi
Başkan	Erdal Dumanlı	Ahmet Sırrı Yırcalı	Erdal Dumanlı
Üye	Ahmet Sırrı Yırcalı	İpek Seviye Gençer	Süleyman Bodur
Üye		Ali Ertek	Talat Levent
Üye		Özgür Fırat Certel	

Komitelere ilişkin atamalar 29 Mart 2018 tarihli ilk Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır.

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. (Bagfaş veya Şirket) 25.10.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11.maddesi uyarınca, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nde görevli ve Tebliğ’de öngörülen şartları haiz, 205179 no’lu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, 700966 no’lu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve 302493 no’lu Türev Araçlar Lisansı sahibi Özgür Fırat Certel’in Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin 20 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi üyeleri arasında görev dağılımının yeniden düzenlenmesi görüşülmüştür. Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 4.5.3 no’lu ilkesi kapsamında Başkanlığa Erdal Dumanlı ‘nın getirilmesine karar verilmiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

7- **Üst Düzey Yöneticiler** : Y. Kemal Gençer Genel Müdür
İstek Erten Sarıbayır Muhasebe ve Mali İşler Müdürü

8- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Dönem içinde Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 5.505.471 TL'dir.

9- Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermaye : 45.000.000 TL

Bagfaş'ın ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altıyüz) adet A Grubu ve 4.499.999.400 (Dörtmilyar dörtyüzdoksandokuzmilyon dokuzyüzdoksandokuzbin dörtyüz) adet B Grubu olmak üzere 4.500.000.000 (Dörtmilyar beşyüz milyon) paya bölünmüştür. A Grubu paylardan 120 (Yüzyirmi) adedi nama, 480 (Dört yüzseksen) adedi hamiline yazılıdır. B Grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayenin %5'inden fazlasına sahip ortaklarımız Recep GENÇER ve Gençer Holding A.Ş olup, Şirket sermayesindeki payları sırasıyla %38,22 ve %5,67'dir.

10- **Kar Payı Dağıtımı** : Son üç yılda kar dağıtımı olmamıştır.

11- **Hisse Senedi Fiyatları** : Bagfaş hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş 'de işlem görmektedir. Hisse senetlerinin 30 Eylül 2020 tarihinde işlem gördüğü ağırlıklı ortalama fiyat 16,92 TL'dir.

12- İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş

Sermayesi	: 400.000-TL	Konusu	: Deniz Taşımacılığı, Römorkaj Hizmetleri
İştirak Payı	: 186.801-TL	İştirak Oranı	: %46,70

Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş

Sermayesi	: 100.000-TL	Konusu	: Ağır Hizmet Torbaları Üretimi
İştirak Payı	: 3.325-TL	İştirak Oranı	: %3,33

Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.

Sermayesi	: 100.000-TL	Konusu	: Pazarlama, Nakliye ve Sair Hizmetler
İştirak Payı	: 55.000-TL	İştirak Oranı	: %55,00

Bagfaş Teknik Mühendislik Ltd. Şti.

Sermayesi	: 10.000-TL	Konusu	: Teknik Bakım Hizmetleri
İştirak Payı	: 4.000-TL	İştirak Oranı	: %40,00

T Gübre Dış Ticaret A.Ş

Sermayesi	: 50.000-TL	Konusu	: Kimyevi Gübre Dış Ticareti
İştirak Payı	: 50.000-TL	İştirak Oranı	: %100,00

Bagfaş, 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 adresi; Kılıçlı Paşa Mahallesi Susam Sk. No: 22/3 Beyoğlu/İstanbul'dur. 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 işgal 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. T Gübre 31.12.2019 tarihi itibarıyla ana ortaklık olan Bagfaş mali tabloları ile konsolide edilmeye başlanmıştır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

B- FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

- 1- Yatırımlar:** Faaliyet dönemi içinde CAN tesislerimizde 243.853 ton Nitrik Asit ve 397.249 ton CAN (26,5 ve 26) gübresi üretilmiştir. 140.507 ton CAN gübresi yurtiçinde satılmış ve sevk edilmiş olup aynı dönem içinde 275.228 ton CAN gübresi ihraç edilmiştir.

30.06.2016 tarihinde Şirketimizce yapılan açıklamada belirtildiği üzere, aynı tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Granül AS ve Granül ASN kimyevi gübrelerini (reversible) üretecek bir tesisin anahtar teslimi kurulması ve mevcut iskelelerimizin güçlendirilmesi için ilgili yurt dışı ve yurt içi firmalardan teklif alınması, bu hususların finansmanını sağlamak üzere yurt dışı ve yurt içi finans kuruluşları ile görüşülmesi ve alınan teklifler ve görüşmelerin verdiği bilgiler çerçevesinde Şirketimiz usullerine göre, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek şartıyla sonuca erdirilmesi; bu konular ile ilgili resmi ve özel kurumlarda her türlü çalışma, müracaat ve işlemlere başlanılması ve Yönetim Kurulu'na bilgi verilmek şartıyla sonuçlandırılması için Murahhas Üye ve Genel Müdür Y. Kemal GENÇER'e yetki verilmesine karar verilmiştir. Konu ile ilgili gelişmeler olması halinde kamuoyu ile paylaşılacaktır.

- 2- Araştırma ve Geliştirme:** Dönem içerisinde araştırma ve geliştirme çalışması yapılmamıştır.

- 3- Grup Aleyhine Açılan Önemli Davalar:** Toros Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından 01.04.2013 tarihinde İstanbul 18. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirketimiz aleyhine "Haksız rekabet durumunun tespiti, önlenmesi ve sonuçlarının ortadan kaldırılması (men'i ve ref'i)" talebi ile açılan dava ile ilgili 18.11.2019 tarihli duruşmada, lehimize karar verilmiş olup; karar istinaf ve yargıtay aşamasındadır.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması Tahkim Süreci: 17.05.2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirketimiz aleyhine Uluslararası Tahkim Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Dava konusu, yüklenici firma tarafından 2015 yılının 3. çeyreğinden itibaren deneme üretimine başlayan CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisinin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilememesi sebebiyle Şirketimiz tarafından tesellüm edilmemesidir. 2015 yılının 3. çeyreğinden itibaren devreye alınmaya başlanarak üretime geçen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisimizin, kurucu ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firması tarafından garanti testleri mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmediğinden tesellüm edilemediği ve ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasının bu sebeple Uluslararası Tahkim Mahkemesi'ne yaptığı başvuru aleyhimize sonuçlanmıştır. Uluslararası Tahkim Mahkemesi, 27.08.2018 tarihinde ICC 21942/FS nolu kararı doğrultusunda Şirketimizin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Euro 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 Şirketimize karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirketimiz tarafından ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Şirketi'ne karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG 'nin, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 03.12.2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası üzerine, Şirketimizce 2.Asliye Hukuk Mahkemesinde açılan dava, bu dava ile birleştirilmiş olup dava devam etmektedir.

- 4- Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar:** Grup, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve ayni bağış ve yardım yapabilmektedir. 11 Haziran 2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Bagfaş'ın 2020 yılında maksimum 200.000 TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. 01.01.2020-30.09.2020 hesap dönemi içerisinde 165.000 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**

YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- 5- **Mevzuata Uygunluk:** Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirketler ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikte idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.
 - 6- **Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:** Dönem içinde Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.
 - 7- **Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:** Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 349 kişidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 12.05.2014 tarih ve 7989 sayılı yetkilendirilen Petrol-İş Sendikası ile 15.11.2013-14.11.2015 dönemini kapsayan işletme Toplu İş Sözleşmesi Yüksek Hakem Kurulu'nun 14.01.2015 tarih 2014/169 Esas No. ve 2015/7 Karar No. ile uygulanmıştır. Toplu İş Sözleşmesi 14.11.2015 tarihinde sona ermiş, Sendika yetkisiz duruma gelmiştir. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak yerine getirilmektedir.
 - 8- **Kâr Dağıtım Politikası:** Bagfaş'ın 11 Haziran 2020 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurulu'nda, 2019 faaliyet dönemi için; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) No.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında kar oluşmasına rağmen, yasal kayıtlarında (Vergi Usul Kanunu) zarar bulunması neticesinde kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır. Kâr Dağıtım Politikası Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Şirket Bilgileri bölümünde yayınlanmaktadır.
 - 9- **Sosyal Sorumluluk:** Şirketler aleyhine çevreye verdiği zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.
 - 10- **Mevzuat Değişiklikleri:** Grup faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.
 - 11- **Pazar Durumu:** Grubumuz 2019 yılında olduğu gibi 2020 yılında da sektör pazarında Bagfaş ismi ile özdeşleşmiş "Türk çiftçisine en kaliteli gübreyi, en uygun fiyatla sunma" prensibinden hiçbir taviz vermeksizin stratejileri doğrultusunda satış programını yaparak 754 bayisiyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuştur. 2020 yılının ilk 9 aylık döneminde 9.557 tonu sülfürik asit ve 275.228 tonu CAN olmak üzere 284.785 ton ürün çeşitli Avrupa ülkelerine ihraç edilmiştir.
-

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

12- Üretim ve Satışlar

12.1- Üretimler

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
SÜLFÜRİK ASİT	340.700	322.277
FOSFORİK ASİT	41.362	47.636
NİTRİK ASİT	243.853	230.753

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
AS	145.985	90.770
CAN (26,5)	397.189	377.771
CAN (26)	60	-
DAP	18.465	57.750
NP (20.20.0)	15.760	56.000
NPK (15.15.15)	22.149	22.961
NPZn	-	5.780
NPKZn	-	573
TOPLAM	599.608	611.605

C) Enerji Tesislerimizde:

ÜRETİM (kWh)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
ELEKTRİK ENERJİSİ	33.490.910	35.066.806

12.2- Satışlar

12.2.1 Yurt İçi Satışlar

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
AS	121.640	62.231
CAN	140.507	156.038
DAP	27.571	31.729
NP (20.20.0)	41.369	46.614
NPK (15.15.15)	23.300	14.282
NPZn	107	5.779
NPKZn	-	610
TOPLAM	354.494	317.283

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
BAYİLER	309.144	285.827
TOPLU SATIŞ	45.350	31.456

YURT İÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	115.864	72.002
FOSFORİK ASİT	22.521	-
NİTRİK ASİT	486	833

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
ELEKTRİK ENERJİSİ	464.704	200.604

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

12.2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
DAP	-	5.500
NP (20.20.0)	-	8.550
NPK (15.15.15)	-	3.000
CAN	275.228	260.095
SÜLFÜRİK ASİT	9.557	19.351
TOPLAM	284.785	296.496

12.2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
AS	121.640	62.231
CAN	415.735	416.133
DAP	27.571	37.229
NP (20.20.0)	41.369	55.164
NPK (15.15.15)	23.300	17.282
NPZn	107	5.779
NPKZn	-	610
TOPLAM	629.722	594.428

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	125.421	91.353
FOSFORİK ASİT	22.521	-
NİTRİK ASİT	486	833

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
ELEKTRİK ENERJİSİ	464.704	200.604

13- Finansal Durum

13.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
DÖNEN VARLIKLAR	825.849.743	463.566.311	429.081.953
DURAN VARLIKLAR	1.183.836.002	1.178.597.929	1.067.449.899
TOPLAM VARLIKLAR	2.009.685.745	1.642.164.240	1.496.531.852

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	630.461.030	454.194.253	402.407.380
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.046.189.552	743.062.286	640.988.139
ÖZKAYNAKLAR	333.035.163	444.907.701	453.136.333
TOPLAM KAYNAKLAR	2.009.685.745	1.642.164.240	1.496.531.852

13.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.09.2020	30.09.2019
SATIŞ GELİRLERİ	742.489.617	672.004.210
ESAS FAALİYET KÂRI/(ZARARI)	(20.224.208)	95.338.955
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)	(142.495.098)	67.758.885
DÖNEM KÂRI/ZARARI	(112.480.778)	90.265.676

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

14- Finansal Oranlar

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
CARİ ORAN	1,16	1,02	1,07
LİKİDİTE ORANI	0,83	0,56	0,63
TOP. BORÇLARIN TOP. AKTİFLERE ORANI	0,78	0,73	0,70
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,28	0,37	0,43

15- 2020 Dokuz Aylık Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme

2020 yılının ilk dokuz ayında Şirketimiz toplam 599.608 ton kimyevi gübre, 340.700 ton sülfürik asit, 41.362 ton ticari fosforik asit ve 243.853 ton nitrik asit üreterek bu üretimler için toplam 114.708.338 TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında CAN/AN tesisimiz devreden yatırım kredisi için toplam 63.481.187 TL (8.248.657 Euro), devreden diğer yatırım kredileri için anapara ve faizi toplam 68.501.055 TL olmak üzere toplam 131.982.242 TL ilgili bankalara ödenmiştir. Ayrıca, DAP/NPK, AS ve Sülfürik Asit tesislerimiz rehabilitasyon çalışmaları, Nitrik Asit tesisi ve 4 hatlı torbalama tesisi yatırımı ve bakım-onarım giderleri kapsamında toplam 74.691.341 TL (9.566.002 USD) ile beraber Şirketimiz kasasından takriben 321.381.921 (41.160.594 USD) ödemede bulunulmuştur.

Netice itibarıyla satışa sunulan 629.722 ton 6 cins kimyevi gübre, 125.421 ton sülfürik asit, 22.521 ton fosforik asit, 486 ton nitrik asit ve 464.704 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 742.489.617 TL satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 42.381.767 TL 'lık kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2020 yılı Ekim ayına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2020 yılı 9 aylık cirosu KDV hariç 742.489.617 TL olarak gerçekleşmiştir. 742.489.617 TL satış gelirlerimiz ve 126.231.197 TL esas faaliyetlerden diğer giderlerimizden; üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 636.482.628 TL 'nin çıkarılması neticesi 20.224.208 TL esas faaliyet zararımız oluşmuştur. Esas faaliyet karımıza, yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 113.548.465 TL 'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 235.819.355 TL 'nin (finansman giderlerimizin 193.757.093 TL'si uzun vadeli Euro yatırım kredisi kur farkı tahakkukudur) tenzili neticesinde 142.495.098 TL vergi öncesi zarar; 30.014.320 TL vergi gelirinin ilavesi ile 112.480.778 TL net dönem zararı gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

16- Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

<u>Yahya Kemal GENÇER</u>	: -
<u>Süleyman BODUR</u>	: Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, H.İbrahim Bodur Holding A.Ş., Kale Holding A.Ş., Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ve Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
<u>İpek Seviye GENÇER</u>	: -
<u>Erdal DUMANLI</u>	: Erem Sigorta Limited Şirketi Ortağı Balıkesir Dokuma A.Ş ve Yersa A.Ş Yönetim Kurulu Bşk., Yırcalı Holding A.Ş, Best A.Ş, Best Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş, Mortaş Enerji A.Ş, Balyem A.Ş, Karesi Enerji A.Ş, Akhisar Enerji A.Ş, BALPAŞ - Balıkesir Pamukçu Termal Turizm ve Ticaret A.Ş. Yön.Kr.Bşk.Yard., Egenda Enerji A.Ş ve Karlitepe A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
<u>Ahmet Sırrı YIRCALI</u>	: -
<u>Ali ERTEK</u>	: -
<u>Talat LEVENT</u>	: Levent Akaryakıt Madeni Yağ, Hayvancılık Tarım Gıda Nakliyat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Müdür

17- Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 Kapsamında Açıklama

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (KYT) eki Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 no.lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında 2020 yılının ilk dokuz ayında gerçekleştirilen işlem olmamıştır.