

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Giriş**

- 1- Raporun Dönemi : 01.01.2012 – 31.03.2012
- 2- Ortaklığın Ünvanı : BAGFAŞ
Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.
- 3- Yönetim Kurulu Üyeleri : Murahhas Üye dahil 26 Nisan 2012 tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilmişlerdir.
- Y. Kemal GENÇER : Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
- Buket GENÇER ŞAHİN : Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Ahmet GENÇER : Yönetim Kurulu Üyesi
- Hayrullah Nur AKSU : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Dr. Osman AKIN : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi
- Hasan İbrahim KINAY : Yönetim Kurulu Üyesi
- Yetki Sınırları : Yönetim Kurulu Üyeleri T.T.K. ve Şirket Esas Mukavelesi ilgili maddelerinde öngörülen yetkilere sahiptir.
- 4- Denetim Kurulu Üyeleri : 26 Nisan 2012 tarihli Genel Kurul'da 1 yıl için seçilmişlerdir
- Hasan TOZUN : Denetçi
- İrfan BAYIR : Denetçi
- Talat LEVENT : Denetçi
- Yetki Sınırları : Denetim Kurulu Üyeleri T.T.K. ve Şirket Esas Mukavelesi ilgili maddelerinde öngörülen yetkilere sahiptir.
- 5- Kayıtlı Sermaye : 10.000.000,- TL.
- 6- Nominal ve Ödenmiş Sermaye : 3.000.000,- TL.
- 7- Net Dönem Kârı : 12.664.141,- TL
- 8- Sermaye Yapısı : Şirketimizin yaklaşık sermayesi 0,001.- TL nominal değerde 3 Milyar adet hisseye bölünmüştür. Sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortağımız sadece RECEP GENÇER'dir, payının sermayeye oranı %40,44'dür. Şirketin A grubu hisse senetlerinin 1.200 adedi nama yazılı olup, diğer senetler hamilinedir.
-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 9- Kar Payı Oranları : Son üç yılda dağıtılan brüt kâr payı oranları
2008: %1007,5 2009:0 2010: %657,74
- 10- Hisse Senedi Fiyatları : Şirketimizin hisse senetleri İMKB'na kayıtlıdır.
Hisse senetlerinin İMKB'de 30 Mart 2012 tarihinde işlem
gördüğü, Ağırlıklı Ortalama Fiyatı 175,72 TL.'sıdır.
- 11- İştiraklerimiz :
- Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.
Sermayesi : 400.000.-TL.
Konusu : Deniz taşımacılığı, romörkaj hizmetleri
İştirak Payı : 186.801.-TL.
İştirak Taahhüt Borcu : -
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 Taahhüt Borcu : -
İştirak Oranı : % 3,33
- T. Gübre Fabrikaları A.Ş.
Sermayesi : 83.500.000.- TL.
Konusu : Kimyevi gübre üretimi
İştirak Payı : 12.136.- TL.
İştirak Taahhüt Borcu : -
İştirak Oranı : % 0,0145
- Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.
Sermayesi : 100.000.- TL.
Konusu : Pazarlama, nakliye ve sair hizmetler
İştirak Payı : 55.000.- TL.
İştirak Taahhüt Borcu : -
İştirak Oranı : % 55
- Bagfaş Teknik Müteahhitlik Ltd. Şti.
Sermayesi : 10.000.- TL.
Konusu : Teknik bakım hizmetleri
İştirak Payı : 4.000.- TL.
İştirak Taahhüt Borcu : -
İştirak Oranı : % 40,00
-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Pazar Durumu**

Şirketimiz 2012 yılının ilk üç ayında 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 sayıları 624’ü bulan bayileriyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuş, bunun yanında da özel imalatları ile ihracat faaliyetlerine devam etmiştir.

Mal ve Hizmetlere İlişkin Bilgiler**1- Üretimler**

A) Asit Tesislerimizde:

118.824 ton %100'lük Sülfürik Asit üretilmiş olup, kapasite oranı takribi % 87
30.974 ton Fosforik Asit üretilmiş olup, kapasite oranı takribi % 86 dır.

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

60.685	ton	AS	gübre
13.885	ton	DAP	gübre
78.083	ton	NPK (12.30.12)	gübre
6.106	ton	NPK (15.15.15)	gübre

olmak üzere toplam 158.759 ton gübre üretimi gerçekleştirilerek DAP/NP-NPK tesislerimizde takriben % 84 kapasite oranıyla 105.017 ton eşdeğer üretim, AS tesisimizde ise takriben % 92 kapasite oranıyla 60.685 ton üretim yapılmıştır.

C) Enerji Üretim Tesislerimizde :

13.455.388 Kwh Elektrik Enerjisi üretilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****2- Satışlar****2.1 Yurt İçi Satışlar**

61.879	ton	AS	gübre
6.536	ton	DAP	gübre
5.731	ton	NP (20.20.0)	gübre
77.683	ton	NPK (12.30.12)	gübre
1.015	ton	NPK (15.15.15)	gübre

olmak üzere toplam 152.844 ton gübre satışı gerçekleştirilmiştir. Yurt içi gübre satışlarımızın 56.283 tonu bayiler, 96.561 tonu toplu satış şeklinde gerçekleşmiştir.

Yurt içi kimya sanayine 4.983 ton Sülfürik Asit ve 6.735 ton Fosforik Asit satışı yapılmıştır.

494.591 Kwh Elektrik Enerjisi satılmıştır.

2.2 İhracat

28.240	ton	DAP	gübre
2.200	ton	AS	gübre

olmak üzere 16.586.910,- USD değerinde toplam 30.440 ton gübre ihracatı gerçekleşmiştir.

2.3 Toplam Satışlar

64.079	ton	AS	gübre
34.776	ton	DAP	gübre
5.731	ton	NP (20.20.0)	gübre
77.683	ton	NPK (12.30.12)	gübre
1.015	ton	NPK (15.15.15)	gübre

olmak üzere toplam 183.284 ton gübre satışı gerçekleştirilmiştir. Bu satışların tamamı üretimden karşılanmıştır.

Yurt içi kimya sanayine 4.983 ton Sülfürik Asit ve 6.735 ton Fosforik Asit satışı yapılmıştır.

494.591 Kwh Elektrik Enerjisi satılmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

3- Yatırımlar

Faaliyet dönemi içinde ilave yatırımlar yapılmamış olup, genel bakım çalışmalarına ağırlık verilmiştir. Şirketimizin 26.10.2011 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında kurulmasına karar verilen 650.000 ton/yıl kapasiteli CAN-kimyevi gübre kompleksinin finansmanı için Commerzbank tarafından kullanılacak olan 135.300.000.-EURO krediye Hermes tarafından izin verildiği bildirilmiştir. İşletmeye alma dönemini takiben 20 eşit altı aylık taksitlerce geri ödenecek olan kredi için karşı teminat, ipotek ve benzeri kefalet istenmemiştir.

4- 2012 yılı ilk üç aylık dönem sonuçlarının değerlendirilmesi

2012 yılının ilk üç aylık döneminde şirketimiz toplam 158.759 ton kimyevi gübre ile 118.824 ton Sülfürik Asit ve 30.974 ton ticari Fosforik Asit üreterek bu üretimler için toplam 110.871.344.-TL. üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında 2011 yılında kullanılan sevk öncesi ihracaat kredisi ana para ve faiz toplamı 1.617.291,- TL ilgili bankalara ödenmiştir. Bunlara ilave 3.239.033,- TL işçilik ve personel giderleri, 283.970,- TL bakım ve onarım giderleri ve 2.395.966,- TL vergi olmak üzere şirketimiz kasasından takriben 118.407.604,- TL üç aylık ortalama USD kuru ile 66.153.195,- USD bir ödemede bulunulmuştur.

Netice itibariyle satışa sunulan 183.284 ton 5 cins kimyevi gübre, 4.983 ton Sülfürik Asit, 6.735 ton Fosforik Asit ve 494.591 Kwh elektrik enerjisi satışından toplam 160.943.623,- TL'lık satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 21.742.443,- TL'lık kimyevi gübre dönem sonu stoğu olarak Nisan ayına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2012 yılı ilk üç aylık cirosu KDV hariç 160.943.623,- TL'si olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerimiz 160.943.623,- TL'dan, üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 142.310.362,- TL'nın çıkarılması neticesi 18.633.260,- TL. faaliyet kârımız oluşmuştur. Bu kâra finansal gelirlerimiz 3.607.813,- TL'nın ilavesi ve şirketimiz finansal giderleri 6.377.645,- TL'nın tenzili neticesinde 15.863.428,- TL'lık vergi öncesi kâr oluşmuştur.

YÖNETİM KURULU