

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**Genel Bilgiler:**

1- Raporun Dönemi	:	01.01.2014 – 31.03.2014
2- Ortaklığın Ünvanı	:	BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.
3- Ticaret Sicil No	:	156662
4- Merkez Adres ve Tel. No.	:	Susam Sokak No:22 Cihangir Beyoğlu/İSTANBUL 0 212 293 08 85
5- Fabrika Adres ve Tel. No.	:	Bandırma-Erdek Karayolu 10. Km. Erdek/BALIKESİR 0 266 714 10 00
6- İnternet Sitesi	:	www.bagfas.com.tr
7- 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 Sözleşmesi ilgili maddelerinde öngörülen yetkilere sahiptir.
Denetimden Sorumlu Komite	:	26 Nisan 2012 tarihli ilk Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.
Dr. Osman AKIN	:	Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hayrullah Nur AKSU	:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	:	26 Nisan 2012 tarihli ilk Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.
Hayrullah Nur AKSU	:	Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Buket GENÇER ŞAHİN	:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Dr. Osman BUBİK	:	Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Ücretlendirme ve Aday Gösterme Komiteleri görevlerini de yerine getirecektir.

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

- Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi : 26 Şubat 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.
- Hayrullah Nur AKSU : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi
- 8- Ödenmiş Sermaye : 9.000.000,- TL.
- 9- Net Dönem Kârı : 15.080.847,- TL
- 10- Sermaye Yapısı : Şirketin ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altıyüz) adet A Grubu ve 899.999.400 (Sekizyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindörtüz) adet B grubu olmak üzere 900.000.000 (Dokuzyüz milyon) paya bölünmüştür. A grubu paylardan 120 (yüzyirmi) adedi nama, 480 (Dört yüzseksen) adedi hamiline yazılıdır. B grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortağımız sadece Recep GENÇER'dir, payının sermayeye oranı %40,44'dür.
- 11- Kar Payı Oranları : Son üç yılda dağıtılan brüt kâr payı oranları
2011: % 984,39 2012: %89,64 2013: Kar dağıtılmamıştır.
- 12- Hisse Senedi Fiyatları : Şirketimizin hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'ye kayıtlıdır. Hisse senetlerinin BİAŞ'de 31 Mart 2014 tarihinde işlem gördüğü, Ağırlıklı Ortalama Fiyatı 33,34 TL.'sidir.
- 13- Üst Düzey Yöneticiler :
- Y. Kemal GENÇER : Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye, Genel Müdür
- Mehmet ODABAŞI : Fabrikalar Müdürü
- E. Hande SEÇKİNER : Genel Müdür Muavini (Ticari)
- Günseli AĞA : Muhasebe ve Mali İşler Müdürü
- Semih KIRMIZI : Pazarlama Müdürü
- 14- Dönem içinde yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 763.253,- TL'dir.

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları:

Şirket içerisinde araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmaktadır.

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler:**

1-Yatırımlar : Şirkte tarafında 140.750.000,-EURO bedelle kurulmasına karar verilen Türkiye'nin ilk granül stabilize Amonyum Nitrat/ granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksi ve 20.000 tonluk amonyak tankı inşaatı işinin temel atma töreni 03.03.2013 tarihinde Başbakanımız Sayın Recep Tayyip ERDOĞAN'ın katılımları ile gerçekleştirilmiş olup yapım çalışmaları hızla ilerlemektedir.

2- 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

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 Mühendislik Ltd. Şti.	:	
Sermayesi	:	10.000.- TL.
Konusu	:	Teknik bakım hizmetleri
İştirak Payı	:	4.000.- TL.
İştirak Taahhüt Borcu	:	-
İştirak Oranı	:	% 40,00

3- Şirket aleyhine açılan önemli davalar : Toros Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından 01.04.2013 tarihinde İstanbul 30. Asliye Ticaret Mahkemesinde Şirketimiz aleyhine "Haksız rekabet durumunun tespiti, önlenmesi ve sonuçlarının ortadan kaldırılması (men'i ve ref'i)" talebi ile açılan dava devam etmekte olup, gelecek duruşma tarihi 02.06.2014 olarak belirlenmiştir.

4- Dönem İçerinde Yapılan Bağışlar : Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve ayni bağış ve yardım yapabilir. 27 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketin 2014 yılında maksimum 400.000,- TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulunun yetkilendirilmiştir.

01.01.2014-31.03.2014 hesap dönemi içinde bağış yapılmamıştır.

5- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**Diğer Durumlar:**

1- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum : Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan, 2014 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıkladığımız "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2014-31.03.2014 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

2- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler : Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2013 tarih ve 29833736-110.03.02-3639 sayı ve 12699 nolu kararı ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 26.12.2013 tarih ve 67300147-431.02-1997-1698652-12739 sayı ve 8958 nolu kararı ile alınan izinler doğrultusundaki tadil tasarısı 27 Mart 2014 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülmüş ve kabul edilerek onaylanmıştır. Genel Kurul kararları 7 Nisan 2014 tarihinde tescil ve 11 Nisan 2014 tarih ve 8548 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

3- Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler : Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 297 kişidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimizin Petrol-İş sendikası ile 03.02.2000 tarihinde yaptığı toplu iş sözleşmesi 31.12.2000 tarihinde sona ermiş, sendika yetkisiz duruma gelmiştir. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

4- Kâr Dağıtım Politikası : 27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da Şirket Yönetim Kurulunun 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2013 yılı kârından kanunlara göre ayrılması gereken yasal yedekler düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir kârın ortaklara dağıtılmayarak tamamının olağanüstü yedeklere aktarılması önerisi aynen kabul edilmiştir.

5- Merkez Dışı Şubeler : Ankara'da bir irtibat bürosu, Mersin, Muratlı ve Gelibolu'da olmak üzere 3 adet deposu bulunmaktadır.

6- Sosyal Sorumluluk : Şirketimiz aleyhine çevreye verdiği zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

7- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

8- Şirket, yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet almamaktadır.

Pazar Durumu

Şirketimiz 2014 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 sayıları 580'i 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:

ÜRETİM (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
SÜLFÜRİK ASİT	116.600	118.759
FOSFORİK ASİT	31.473	30.803

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
AS	28.492	58.965
DAP	25.488	16.595
NPK(12.30.12)	33.955	58.029
NPK(15.15.15)	2.889	7.230
NP(20.20.0)	5.000	3.000
NPK(10.25.20)	23.555	0
TOPLAM	119.379	143.819

C) Enerji Üretim Tesislerimizde :

ÜRETİM (kWh)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
ELEKTRİK ENERJİSİ	13.054.223	10.086.363

2- Satışlar**2.1 Yurt İçi Satışlar**

YURTIÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
AS	34.106	53.322
DAP	5.125	6.360
NPK(12.30.12)	32.900	57.527
NPK(15.15.15)	7.606	3.028
NP(20.20.0)	15.962	4.242
NPK(10.25.20)	23.481	0
AS (İTHAL)	765	0
TOPLAM	119.945	124.479

YURTIÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
BAYİLER	32.603	53.468
TOPLU SATIŞ	87.342	71.011

YURTIÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	3.624	4.326
FOSFORİK ASİT	1.914	4.840

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

SATIŞLAR (kWh)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
ELEKTRİK ENERJİSİ	443.374	478.528

2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
AS	0	1.872
DAP	30.065	9.258
NP(20.20.0)	6.092	3.000
NPK(15.15.15)	96	2.100
Sülfürik Asit	0	124
TOPLAM	36.253	16.354
TOPLAM DEĞER (USD)	15.531.488	7.450.384

2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
AS	34.106	55.194
DAP	35.190	15.618
NPK(12.30.12)	32.900	57.527
NPK(15.15.15)	7.702	5.128
NP(20.20.0)	22.054	7.242
NPK(10.25.20)	23.481	0
AS (İTHAL)	765	0
TOPLAM	156.198	140.709

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	3.624	4.326
FOSFORİK ASİT	1.914	4.840

SATIŞLAR (kWh)	2014 1. Çeyrek	2013 1. Çeyrek
ELEKTRİK ENERJİSİ	443.374	478.528

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

3 – Finansal Durum

3.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	31.03.2014	31.03.2013
DÖNEN VARLIKLAR	211.902.952	226.243.775
DURAN VARLIKLAR	412.474.624	254.299.801
TOPLAM VARLIKLAR	624.377.576	480.543.576
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	115.317.288	126.308.443
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	270.959.952	131.270.801
ÖZKAYNAKLAR	238.100.336	222.964.332
TOPLAM KAYNAKLAR	624.377.576	480.543.576

3.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.03.2014	31.03.2013
SATIŞ GELİRLERİ	135.998.900	113.425.088
ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	26.068.339	4.603.224
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	16.344.648	2.111.470
DÖNEM KÂRI/ZARARI	15.080.847	1.939.335

3.3 Finansal Oranlar

(%)	31.03.2014	31.03.2013
CARİ ORAN	1,84	1,79
LİKİDİTE ORANI	1,49	1,09
TOPLAM BORÇLARIN TOPLAM AKTİFLERE ORANI	0,62	0,54
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,62	0,87

01.01-31.03.2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**4- 2014 yılı 1. Çeyrek sonuçlarının değerlendirilmesi**

2014 yılı 1. çeyrek döneminde Şirketimiz toplam 119.379 ton kimyevi gübre ile 116.600 ton Sülfürik Asit ve 31.473 ton ticari Fosforik Asit üreterek bu üretimler için toplam 85.847.168,- TL. üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında uzun dönem yatırım kredisi için 375.507 TL (124.869,57-Euro) taahhüt komisyonu olarak ilgili bankalara ödenmiştir. Tarafımızdan yapılan CAN-AN yatırımı yan ve destekleyici tesisler için yurt içi firmalara 4.789.648,- TL yurt dışı firmalara 2.984.094,- TL (973.000,-Euro) avans ve peşinat ödemesi yapılmıştır. Bunlara ilave 3.601.066,- TL işçilik ve personel giderleri ve 1.108.106,- TL bakım ve onarım giderleri olmak üzere şirketimiz kasasından takriben 98.705.589,- TL üç aylık ortalama USD kuru ile 44.570.391,- USD bir ödemede bulunulmuştur.

Netice itibariyle satışa sunulan 156.198 ton 6 cins kimyevi gübre, 3.624 ton Sülfürik Asit, 1.914 ton Fosforik Asit ve 443.374 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 135.998.900,- TL'lık satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 7.041.213,- TL.'lık kimyevi gübre dönem sonu stoğu olarak 2014 2.Çeyreğine devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2014 yılı 1.Çeyrek cirosu KDV hariç 135.998.900,- TL'si olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerimiz 135.998.900,- TL'si ve esas faaliyetlerden diğer gelirler 10.292.630,-TL'sından üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 120.223.191,- TL.'nın çıkarılması neticesi 26.068.339,- TL.'sı esas faaliyet kârımız oluşmuştur. Bu kârdan şirketimiz finansal giderleri 9.723.691,- TL.'nin tenzili neticesinde 16.344.648,- TL.'lık vergi öncesi kâr oluşmuştur.

YÖNETİM KURULU