

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE
FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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 ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-33

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31.03.2016 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		304.795.047	295.399.868
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	90.576.881	34.252.846
Finansal Yatırımlar	5	295.659	276.663
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	54.097	6.375.382
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	78.536.488	28.978.201
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-24	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	16.473.670	3.107.658
Stoklar	9	87.601.847	179.545.638
Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.444.164	6.680.736
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	--	2.064.419
Diğer Dönen Varlıklar	15	25.812.241	34.118.325
(Ara Toplam)		304.795.047	295.399.868
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
Duran Varlıklar		863.773.882	877.628.299
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	8	457.602	457.546
Finansal Yatırımlar	5	3.774.027	3.774.027
Maddi Duran Varlıklar	12	662.270.356	676.064.370
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		--	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	454.228	436.304
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.781.183	4.893.870
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	192.036.486	192.002.182
Diğer Duran Varlıklar	15	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.168.568.929	1.173.028.167

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.**31.03.2016 TARİHLİ****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		242.904.890	273.905.153
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.696.482	5.661.662
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	55.881.973	51.373.431
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24	3.453.401	1.769.212
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	165.243.757	208.656.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.822.880	1.977.588
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24	4.087	4.087
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	385.306	444.103
Devlet Teşvik ve Yardımları		--	--
Ertelenmiş Gelirler	10	5.861.558	1.642.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	3.681.200	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	450.782	309.907
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	947.339	967.339
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	476.125	1.099.325
Uzun Vadeli Yükümlülükler		388.362.388	376.268.908
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	367.397.561	355.581.778
Diğer Borçlar	8	485.348	485.348
Ertelenmiş Gelirler	10	16.040.500	15.888.000
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	4.438.979	4.313.782
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	--	--
ÖZKAYNAKLAR		537.301.651	522.854.106
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		537.301.651	522.854.106
Ödenmiş Sermaye	16	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltmesi 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 veya Giderler			
- Diğer Kazanç/Kayıpları	16	274.628	255.631
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu	16	(489.223)	(198.172)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.410.543	17.410.543
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	16	396.167.067	162.225.073
Net Dönem Karı/(Zararı)		14.719.599	233.941.994
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		1.168.568.929	1.173.028.167

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
Hasılat	17	255.742.918	148.349.897
Satışların Maliyeti (-)	17	(210.622.579)	(117.019.478)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		45.120.339	31.330.419
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(9.065.395)	(7.058.829)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(4.097.067)	(3.565.837)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	7.180.223	6.335.487
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(11.649.005)	(16.094.902)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		27.489.095	10.946.338
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	933.958	7.505.591
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(2.162.086)	(212.577)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		26.260.967	18.239.352
Finansman Gelirleri		2.623.249	--
Finansman Giderleri (-)	21	(10.410.134)	(586.409)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		18.474.082	17.652.943
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(3.754.483)	(1.534.307)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	22	(3.716.024)	(1.463.115)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	22	(38.459)	(71.192)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		14.719.599	16.118.636
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
DÖNEM KARI/(ZARARI)		14.719.599	16.118.636
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		14.719.599	16.118.636
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	23	0,0033	0,0036
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve (kayıplar)		(363.814)	(410.928)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(giderleri)		72.763	82.186
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		18.997	67.217
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		(272.054)	(261.525)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		14.447.545	15.857.111
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Ana ortaklık payları		14.447.545	15.857.111

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Diğer Kazanç / Kayıplar (*)	Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu (**)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	<u>Birikmiş Karlar / (Zararlar)</u>		
							Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2015 itibariyle bakiyeler (Önceden Raporlanan-Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	223.484	321.179	16.034.373	134.969.273	21.820.488	282.587.834
Düzeltilmelerin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	11.816.541	11.816.541
01.01.2015 itibariyle bakiyeler (Yeniden Düzenlenmiş-Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	223.484	321.179	16.034.373	134.969.273	33.637.029	294.404.375
Transferler	--	--	--	--	--	1.376.170	32.260.859	(33.637.029)	--
Dağıtılan temettüler	--	--	--	--	--	--	(5.005.059)	--	(5.005.059)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	67.217	(328.742)	--	--	16.118.636	15.857.111
31.03.2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	290.701	(7.563)	17.410.543	162.225.073	16.118.636	305.256.427
01.01.2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	255.631	(198.172)	17.410.543	162.225.073	233.941.994	522.854.106
Transferler	--	--	--	--	--	--	233.941.994	(233.941.994)	--
Dağıtılan temettüler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	18.997	(291.051)	--	--	14.719.599	14.447.545
31.03.2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	274.628	(489.223)	17.410.543	396.167.067	14.719.599	537.301.651

(*) 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE 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.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		43.862.530	(18.580.592)
Dönem Karı/Zararı		14.719.599	16.118.636
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		18.645.566	1.133.464
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	15.864.186	1.787.715
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13-14	(464.723)	156.309
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20-21	(23.972)	(2.795.894)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	19	(189.585)	(60.449)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	3.754.483	1.452.121
Kar ve Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	20	(294.823)	593.662
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		12.416.519	(35.033.776)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(43.255.883)	(90.625.553)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	91.943.792	7.413.678
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.741.855)	14.835.674
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(41.117.843)	29.564.520
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		7.091.521	3.777.905
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Artışla İlgili Düzeltmeler		(503.213)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		45.781.684	(17.781.676)
Ödenen Kıdem Tazminatları	14	(458.807)	(200.692)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	(34.824)	(75.821)
Ödenen Faiz	21	(1.425.523)	(522.403)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.921.612)	(32.108.106)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.088.097)	(32.550.042)
Alınan Faiz	20	166.485	441.936
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.383.117	29.779.522
Sermaye Artırımı	16	--	--
Hisse Senetleri İhraç Primleri	16	--	--
Ödenen Temettüleri	16	--	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	14.383.117	29.779.522
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		56.324.035	(20.909.176)
Dönem Başı Hazır Değerler	4	34.252.846	64.942.181
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	90.576.881	44.033.005

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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, 1971 yılı Şubat ayında üretime başlamıştır. Şirket’in kayıtlı olduğu adres; Kılıçalı 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 387’dir. (31 Aralık 2015 – 375 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.

İlişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu Tebliği ve bu Tebliğ’e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket, 31 Mart 2016 tarihli finansal tabloları için yaptığı değerlendirmeye göre bazı dipnot açıklamalarını standartlara uygun olarak özet vermiş veya vermemeyi uygun bulmuştur.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket’in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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 yayınlanan 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.

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 Konsolidasyon Esasları

Şirket’in iştirakleri ve bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

	Şirket’in doğrudan ortaklık oranı %
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	55
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	3,33
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	40
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	46,7

Şirket’in iştirakleri ve bağlı ortaklığı, zorunlu denetim kapsamında olmadığından, Bağımsız Denetime tabi tutulmamıştır.

Şirket’in Bağlı Ortaklıkları ve %20’den fazla paya sahip olduğu iştirakleri; ilgili işletmenin küçük olması, faaliyet hacminin düşük olması gibi nedenlerle, bu şirketlere ait finansal tabloların ilişikteki finansal tabloları önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle konsolide edilmemiş ve finansal varlıklar yeniden ifade edilmiş elde etme maliyetinden değer düşüklüğü karşılığı düşülmek suretiyle yansıtılmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu ve özsermaye değişim tablolarını ise 31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış ve özsermaye değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 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.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2016 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 2016 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 2015 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016	31 Aralık 2015
Türkiye	246.927.373	297.484.191
Küba	--	1.171.518
İtalya	4.009.287	30.113.116
Romanya	1.588.092	76.111.733
İspanya	--	5.420.765
Almanya	--	3.287.625
Belçika	--	4.206.967
Yunanistan	3.218.166	25.168.102
İrlanda	--	3.213.123
Hırvatistan	--	9.830.980
Lübnan	--	1.315.969
Kıbrıs	--	3.362.034
Macaristan	--	--
Toplam	255.742.918	460.686.123

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	--	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	5.642.260	331.603
- Vadeli mevduat	84.934.621	33.847.703
Diğer hazır değerler	--	73.540
Toplam	90.576.881	34.252.846

31 Mart 2016 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,70%-3,05%	1-90 gün	23.993.697	67.983.741
Avro	1,20%-2,14%	1-31 gün	3.800.031	12.190.880
TL	5,5% - 11,00%	1 gün	4.760.000	4.760.000
Toplam				84.934.621

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,65%-2,10%	4-5 gün	10.766.817	31.305.594
Avro	0,10%	4 gün	800.009	2.542.109
Toplam				33.847.703

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senetleri	295.659	276.663
	295.659	276.663

Uzun Vadeli:	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	55	242.512	55	242.512
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	3,33	665.956	3,33	665.956
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	40	13.043	40	13.043
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	46,7	2.852.516	46,7	2.852.516
		3.774.027		3.774.027
Değer düşüklüğü karşılıkları (-)		--		--
Toplam		3.774.027		3.774.027

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları ve %20'den fazla paya sahip olduğu İştirakleri; ilgili işletmenin küçük olması, faaliyet hacminin düşük olması gibi nedenlerle, bu şirketlere ait finansal tabloların ilişikteki finansal tabloları önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle konsolide edilmemiş ve finansal varlıklar yeniden ifade edilmiş elde etme maliyetinden değer düşüklüğü karşılığı düşülmek suretiyle yansıtılmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Yukarıda yer alan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Bağlı Menkul Kıymetler 2015 yılı itibariyle 4. Dönem geçici vergisi ekindeki kâr / zarar durumları aşağıdaki gibidir.

Şirketlerin Ünvanları	Vergi Mevzuatına Göre Kar / (Zarar)
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	(64.818)
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	673.316
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	29.004
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	145.457

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	3.696.482	5.661.662
- TL banka kredileri (*)	3.291.599	4.845.327
- Sıfır Faizli TL Krediler (**)	404.883	816.335
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	55.881.973	51.373.431
	59.578.455	57.035.093

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibariyle faiz oranları kısa vadeli TL banka kredilerinde %6,59'dur. (31.12.2015: %6,59)

(**) Sıfır faizli krediler SGK prim ödemeleri ve kredi kartı ile yapılan gümrük ödemeleri için kullanılmıştır.

Uzun Vadeli	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal borçlar		
- Uzun vadeli banka kredileri	367.397.561	355.581.778
	367.397.561	355.581.778

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2016				31 Aralık 2015		
	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- Avro Krediler	3,09	15.536.246	49.841.831	3,09	15.418.978	48.995.346
- TL Krediler	12,54-14,83	6.040.142	6.040.142	12,54	2.378.083	2.378.085
Kısa Vadeli Kısmı			55.881.973			51.373.431
- Avro Krediler	3,09	106.786.191	342.580.779	3,09	105.980.171	336.762.601
- TL Krediler	12,54-14,83	24.816.782	24.816.782	12,54	--	18.819.177
Uzun Vadeli Kısmı			367.397.561			355.581.778

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

Kurulumu 2015 yılı Ağustos ayında tamamlanan Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/ Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksinin finansmanı ile ilgili olarak AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan (Federal Almanya'dan) %85 oranında Hermes Export Kredisi ve Hermes primi (132.137.500 Avro); yatırım işletmeye alınıncaya kadar (takriben 34 ay) geri ödemesiz, takip eden 10 yılda 20 eşit taksit ve %3,02 sabit yıllık faizle kullanılmıştır. Finansman anlaşması 05.07.2012 tarihinde imzalanmıştır. 2016 ilk 3 aylık dönem içinde bu sözleşme kapsamında AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan kredi kullanılmamıştır (2015: 11.378.131 Avro).

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 de yine Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den 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. Fakat; mevcut S.Asit Modernizasyonu Teşvik Belgesi sayesinde, bölgesel yatırımın yararlanacağı destek unsuru olarak, TL cinsi kredide 3 puan faiz desteğinden yararlanılacaktır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	78.553.465	28.987.189
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot:24)	54.322	6.381.917
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	21.108	21.108
	78.628.895	35.390.214
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(17.202)	(15.523)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(21.108)	(21.108)
Toplam	78.590.585	35.353.583

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	21.108	21.108
Aciz vesikası alımıp aktiften çıkarılan	--	--
Toplam	21.108	21.108

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 78.607.787 TL'dir (31 Aralık 2015: 35.369.106 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 30 - 90 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2015: 30-90 Gün). Ticari alacaklar için vade tarihinden sonra sözleşmeye göre faiz uygulanmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	152.765.260	198.651.567
İlişkili taraflara borçlar (Not 28)	3.483.907	1.781.176
Diğer ticari borçlar	12.866.940	10.220.156
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(418.949)	(227.685)
Toplam	168.697.158	210.425.214

31 Mart 2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 180 gündür (31 Aralık 2015: 180 Gün).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	12.454	13.229
İhracattan yüklenilen KDV	13.848.053	2.996.301
İhraç kayıtlı satıştan doğan KDV	435.939	--
Vergi dairesinden alacaklar	2.090.732	--
Personelden alacaklar	29.243	29.799
Diğer	57.249	68.329
Toplam	16.473.670	3.107.658

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar	457.602	457.546
Toplam	457.602	457.546

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	4.087	4.087
Diğer borçlar	385.306	444.103
Toplam	389.393	448.190

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan depozito ve teminatlar	485.348	485.348
Toplam	485.348	485.348

NOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	19.132.641	37.426.001
Yarı mamuller	10.424.667	23.796.380
Mamuller	40.365.772	93.488.229
Ticari Mallar	56.485	6.404.794
Yoldaki Malzeme	--	1.994.614
Diğer	17.622.282	16.435.620
Toplam	87.601.847	179.545.638

31 Mart 2016 itibariyle stoklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 24.568.615 TL (31 Aralık 2015: 25.212.009 TL) tutarında sigortalanmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	1.463.992	2.306.502
Yapılmakta olan yatırımlar için verilen sipariş avansları	3.980.172	4.374.234
Toplam	5.444.164	6.680.736

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit kıymetler için verilen avanslar (*)	4.781.183	4.893.870
Toplam	4.781.183	4.893.870

(*)Planlanan sülfürik asit tesisi rehabilitasyonu yatırımı kapsamında ödenen Avro avans ve Ankara'da yeni ofis için ödenen avanslardan oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden verilen avans bakiyesi, "Kur Değişiminin Etkileri" başlıklı 21 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 21) uyarınca parasal olmayan bir kalem olarak değerlendirilmektedir. Bu sebeple avans bakiyesi finansal durum tablosunda avansın verildiği tarihteki döviz kuru üzerinden Türk Lirası olarak takip edilmektedir. Avans karşılığı alınan mal ve hizmetler de ilgili avansın ödendiği tarihte kayıtlara alınmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş gelirler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	5.861.558	1.642.497
	5.861.558	1.642.497
Uzun Vadeli Ertelenmiş gelirler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	16.040.500	15.888.000
	16.040.500	15.888.000

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	--	2.064.419
Toplam	--	2.064.419

NOT 12 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 2.088.097 TL'dir (31 Mart 2015: 31.432.062 TL).

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Bulunmamaktadır.)

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Satışların Maliyeti	11.707.169	1.602.764
Pazarlama Giderleri	77.727	62.261
Genel Yönetim Giderleri	140.467	129.311
Çalışmayan Kısım Giderleri	3.938.823	--
Toplam Amortisman ve itfa payları	15.864.186	1.794.336

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2016 itibariyle maddi varlıklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 400.232.314 TL (31 Aralık 2015: 410.713.445TL) tutarında sigortalıdır.

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Şirketin 31 Mart 2016 tarihi itibariyle 3. Kişiler lehine vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ) ve elde ettiği gelir veya menfaatler yoktur.

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Dava ve İhtilaflar

Şirket aleyhine açılmış 41 adet dava olup bunlarla ilgili 947.339 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2015: 44 adet dava, 967.339 TL)

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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/ipotekler/rehinler

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	14.036.722	9.231.261
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	14.036.722	9.231.261

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı	421.771	780.483
Pankobirlik S.S. Pancar Eki. Koop.Birliği	9.916.964	6.858.569
Bandırma 1. İcra	22.274	83.253
Bandırma 2. İcra	373.092	373.092
Bandırma 3.İcra	123.600	147.600
İgşaş	--	228
Teaş	--	41.716
Uludağ Elektrik A.Ş.	946.320	946.320
AHL Kargo Gümrük Müdürlüğü	2.232.701	--
Toplam	14.036.722	9.231.261

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Bayilik, Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Teminatlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka Teminat Mektupları	32.479.618	28.188.634
Teminat Çek ve Senetleri	1.262.019	1.221.000
Diğer	51.546	30.177
Toplam teminat tutarı	33.793.183	29.439.811

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	1.670.908	756.736
Ödenecek vergi ve fonlar	424.053	602.112
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	727.919	618.740
Toplam	2.822.880	1.977.588

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yıllık izin karşılığı	450.782	309.907
Toplam	450.782	309.907

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	309.907	238.734
İlave karşılık	140.875	71.173
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem sonu	450.782	309.907

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 2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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 Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar (Devamı) :

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 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %2,80 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015: %2,80 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalarda 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 %98 (31 Aralık 2015: %95) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	4.313.782	3.524.961
Ödemeler	(458.807)	(639.286)
Faiz maliyeti	30.196	108.570
Cari hizmet maliyeti	189.994	670.349
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	363.814	649.188
Dönem sonu itibarıyla karşılık	4.438.979	4.313.782

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

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen iş avansları	122.034	98.849
Devreden KDV	25.688.534	34.016.226
Diğer	1.673	3.250
Toplam	25.812.241	34.118.325

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	194.483	107.149
Gider tahakkukları	281.642	992.176
Toplam	476.125	1.099.325

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in bedelli sermaye artırımını 29 Eylül 2014 tarihinde tamamlanmıştır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 45.000.000 TL olup her biri 0,01 TL tutarında 4.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015 ödenmiş sermaye tutarı 45.000.000 TL olup her biri 0,01 TL tutarında 4.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır). Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Grubu	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
		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 Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	274.628	255.631
Toplam	274.628	255.631

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ (Kayıp) Fonu

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıp Fonu	(489.223)	(198.172)
Toplam	(489.223)	(198.172)

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 öz kaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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 ulaşınca 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 dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in 31.03.2016 tarihinde yapılmış olan Genel Kurulu'nda, Şirketimizin Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan 2015 yılı kayıtlarında net dağıtılabilir kâr mevcut olmadığından Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) no.lu Kâr Payı Tebliği hükümlerine göre hazırlanmış Kâr Payı Rehberinin Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Genel Esaslarının 5. Maddesindeki "Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kârden veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir" görüşü esas çerçevesinde kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır.

f) Geçmiş yıl karları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	396.167.067	169.306.067
Toplam	396.167.067	169.306.067

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Yurtiçi satışlar	246.930.224	122.539.788
Yurtdışı satışlar	8.815.545	25.833.979
Brüt hasılat	255.745.769	148.373.767
Satış İskontoları (-)	(--)	(23.870)
Satıştan İadeler (-)	(2.851)	(--)
Net hasılat	255.742.918	148.349.897
Satışların Maliyeti (-)	(210.622.579)	(117.019.478)
Brüt Kar / (Zarar)	45.120.339	31.330.419

NOT 18 – FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	9.065.395	7.058.829
Genel yönetim giderleri	4.097.067	3.565.837
Toplam Faaliyet Giderleri	13.162.462	10.624.666

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	191.264	13.770
Kur farkı geliri	6.237.615	5.805.147
SSK primleri %5 indirim geliri	181.410	164.380
Sigorta gelirleri	--	280.673
Önceki dönem gelir ve karları	552	69.777
Diğer	569.382	1.740
Toplam	7.180.223	6.335.487

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.679	16.065
Kur farkı gideri	7.299.533	14.992.324
Çalışmayan kısım giderleri	4.324.435	62.845
TİS Farkları	--	707.139
Diğer	23.358	316.529
Toplam	11.649.005	16.094.902

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Kur farkı geliri	763.063	7.059.605
Vadeli mevduat faiz gelirleri	166.485	441.936
Kira gelirleri	4.410	4.050
Toplam	933.958	7.505.591

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Kur farkı giderleri	2.162.086	212.577
Toplam	2.162.086	212.577

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle finansman gelirlerinin ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Yatırımlara ilişkin kur farkı geliri	2.623.249	--
Toplam	2.623.249	--

Finansman giderleri	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Kredi faizleri ve kur farkı	10.334.837	522.403
Teminat mektubu komisyonları	11.423	9.876
Komisyon giderleri	63.874	54.130
Toplam	10.410.134	586.409

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.

2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %20'dir (2015: %20).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2015:%20). 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 25’inci 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.

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	3.716.024	211.715
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(34.824)	(211.715)
Ödenecek kurumlar vergisi	3.681.200	--

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Cari kurumlar vergisi	(3.716.024)	(1.463.115)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(38.459)	(71.192)
Toplam	(3.754.483)	(1.534.307)

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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)

Kurulumu 2015 yılı Ağustos ayında tamamlanan 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 29.11.2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Büyük Ölçekli yatırım teşvik desteklerinden yararlanmaktadır. (Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği: 5 yıl, Vergi İndirimi Oranı: %60, Yatırıma Katkı Oranı: %35, KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti).

29.11.2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 5 milyon TL'nin üzerinde yatırım harcamasının 31.12.2012 tarihinden önce yapıldığı tevsik edildiğinden T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nce belgenin VI/1: özel şartı vize edilerek 29.11.2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi yerine kaim olmak üzere 28.12.2012 tarih ve B107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.

19.06.2012 tarih ve 28328 sayılı Resmi Gazetede 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 uygulanabilir." hükmüne göre Kurumlar Vergisi Oranı 30.09.2015 tarihine kadar %8 olarak hesaplanmıştır. 01.10.2015 Tarihinden itibaren yatırım katkı payı, sadece yatırımdan elde edilecek kazançlarda indirimli kurumlar vergisi olarak uygulanabilecektir. 31.03.2016 Tarihi itibarıyla, yeni yatırımın gelirinden vergi öncesi kar oluşmadığından, 1. dönem geçici vergi hesaplamasında vergi oranı % 20 olarak kullanılmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'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 UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 :%20).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(53.385.953)	(53.606.223)	(10.677.191)	(10.721.245)
Kıdem tazminatı karşılığı	4.438.978	4.313.782	887.796	862.756
Verilen avanslar kur farkları	218.220	323.458	43.644	64.692
İzin karşılığı	450.782	309.907	90.157	61.981
Ertelenmiş finansman gideri	17.202	15.523	3.440	3.105
Ertelenmiş finansman geliri	(418.949)	(227.685)	(83.790)	(45.537)
Diğer	947.339	967.339	189.468	193.468
Yatırım İndirimi (*)	--	--	201.582.962	201.582.962
	(47.732.381)	(47.903.899)	192.036.486	192.002.182
Ertelenen vergi varlıkları	6.055.320	5.930.009	202.794.026	202.768.964
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)	(53.787.701)	(53.833.908)	(10.757.540)	(10.766.782)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(47.732.381)	(47.903.899)	192.036.486	192.002.182

- (*) 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. İlgili teşvik ve yürürlükteki yasalar kapsamında, yatırımlar nedeniyle gerçekleştirilen harcamalarının %35'i, vergi matrahından %100 oranında, yatırım nihayetlenip gelir elde edilmeye başladığında, indirim konusu yapabilecektir. Bagfaş'ın 31 Aralık 2015 tarihinde tamamlanan yatırımı kapsamında gerçekleştirilen/aktifleştirilen 594.842.497 TL tutarındaki harcamanın %35'ine isabet eden 208.194.874 TL tutarında, gelecek dönemlerde kullanabileceği vergi varlığı elde etmiştir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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)

19 Haziran 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 yüzde yirmisini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına indirimli gelir veya kurumlar vergisi uygulanabilir.” hükmüne göre 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %8 olarak hesaplanmıştır. Vergi oranındaki değişiklik ile 31 Aralık 2014 tarihinde vergi matrahından mahsup edilen 6.611.912 TL tutarındaki yatırım indirimi, toplam yatırımın %35’ine isabet eden 208.194.874 TL’den mahsup edilmiştir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	192.002.182	(1.440.297)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(38.459)	193.312.641
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	72.763	129.837
Kapanış bakiyesi	192.036.486	192.002.182

NOT 23 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın / (kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	14.719.599	16.118.636
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.500.000.000	4.500.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar) (*)	0,0033	0,0036

(*) 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.364.185	1.194.260
Kıdem tazminatı karşılığı	487.137	463.969
Toplam	1.851.322	1.658.229

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Ege Gübre A.Ş	54.322	205.071
Alacak Reeskontu(-)	(225)	(35)
Toplam	54.097	205.036

İlişkili Taraflara Borçlar, Net	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Ortaklara temettü borcu	4.087	4.958.556
Bagasan AŞ	2.613.550	1.674.256
Badetaş AŞ	92.006	25.984
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	395.210	210.119
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	383.141	300.060
Borçlar Reeskontu	(30.506)	--
Personele borçlar	1.669.952	1.391.064
Toplam	5.127.440	8.560.039

c) Mal ve Hizmet Alımları

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Bagasan AŞ	2.634.566	1.524.740
Badetaş AŞ	432.154	310.804
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	291.776	275.955
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	658.721	469.821
Toplam	4.017.217	2.581.320

d) Mal ve Hizmet Satışları

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Ege Gübre A.Ş	53.998	150.413
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	2.205	2.025
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	2.205	2.025
Toplam	58.408	154.463

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır. Bununla birlikte şirket 31.12.2011 tarihi itibarı ile Gübretaş A.Ş. ye ait hisse senetlerini satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırmaya karar vermiştir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya 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.

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.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur Riski (Devamı)

Şirket'in 31.03.2016 tarihi itibarı ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	37.474.381	13.225.941	--	35.040.441	12.051.328	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	84.826.835	24.068.936	5.183.726	33.943.654	10.799.816	800.009
2b. P. parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	32.081	--	10.000	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	122.333.296	37.294.877	5.193.726	68.984.095	22.851.144	800.009
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	2.136.871	4.400	662.200	2.355.320	4.400	737.200
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.136.871	4.400	662.200	2.355.320	4.400	737.200
9. Toplam Varlıklar (4+8)	124.470.167	37.299.277	5.855.926	71.339.415	22.855.544	1.537.209
10. Ticari Borçlar	147.922.272	38.952.795	11.705.814	194.921.199	53.130.712	12.726.064
11. Finansal Yükümlülükler	49.841.831	--	15.536.246	48.995.348	--	15.418.979
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	197.764.103	38.952.795	27.242.060	243.916.548	53.130.712	28.145.043
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	342.580.779	--	106.786.191	336.762.601	--	105.980.174
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	16.040.500	--	5.000.000	15.888.000	--	5.000.000
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	358.621.279	--	111.786.191	352.650.601	--	110.980.174
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	556.385.382	38.952.795	139.028.251	596.567.149	53.130.712	139.125.217
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(431.915.215)	(1.653.518)	(133.172.325)	(525.277.734)	(30.275.168)	(137.588.008)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)*	(431.915.215)	(1.653.518)	(133.172.325)	(525.277.734)	(30.275.168)	(137.588.008)
22. Döviz Hedge' i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı**	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı***	--	--	--	--	--	--
25. İhracat****	9.658.500	3.408.802	--	164.159.643	57.773.701	2.456.958
26. İthalat****	112.256.171	39.582.795	31.882	390.772.977	132.247.428	1.967.005

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016				
	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	(468.508)	468.508	(374.806)	374.806
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(468.508)	468.508	(374.806)	374.806
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(42.723.014)	42.723.014	(34.178.411)	34.178.411
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(42.723.014)	42.723.014	(34.178.411)	34.178.411
Toplam (3+6)	(43.191.522)	43.191.522	(34.553.217)	34.553.217

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2015				
	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	(8.813.682)	8.813.682	(7.050.946)	7.050.946
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(8.813.682)	8.813.682	(7.050.946)	7.050.946
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(43.717.180)	43.717.180	(34.973.744)	34.973.744
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(43.717.180)	43.717.180	(34.973.744)	34.973.744
Toplam (3+6)	(52.530.862)	52.530.862	(42.024.690)	42.024.690

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE 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)

Faiz Oranı Riski

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

Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlarından sadece Türkiye Gübre A.Ş.'den kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 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.

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı 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

Yoktur.

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

Yoktur.