

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE
FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-35

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		307.610.890	295.399.868
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	106.220.429	34.252.846
Finansal Yatırımlar	5	245.003	276.663
Ticari Alacaklar		30.809.104	35.353.583
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	115.549	6.375.382
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	30.693.555	28.978.201
Diğer Alacaklar		12.198.287	3.107.658
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-24	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	12.198.287	3.107.658
Stoklar	9	119.447.602	179.545.638
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.192.345	6.680.736
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	--	2.064.419
Diğer Dönen Varlıklar	15	31.498.120	34.118.325
Duran Varlıklar		864.157.932	877.628.299
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	8	444.919	457.546
Finansal Yatırımlar	5	3.774.027	3.774.027
Maddi Duran Varlıklar	12	659.061.144	676.064.370
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		560.939	436.304
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	560.939	436.304
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.781.183	4.893.870
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	195.535.720	192.002.182
Diğer Duran Varlıklar	15	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.171.768.822	1.173.028.167

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		242.496.044	273.905.153
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.589.074	5.661.662
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	60.166.419	51.373.431
Ticari Borçlar		173.078.790	210.425.214
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24	760.867	1.769.212
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	172.317.923	208.656.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	1.958.971	1.977.588
Diğer Borçlar		328.609	448.190
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24	3.430	4.087
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	325.179	444.103
Ertelenmiş Gelirler	10	1.604.634	1.642.497
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.323.626	1.277.246
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	383.999	309.907
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	939.627	967.339
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	445.921	1.099.325
Uzun Vadeli Yükümlülükler		405.323.569	376.268.908
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	361.325.005	355.581.778
Diğer Borçlar	8	483.202	485.348
Ertelenmiş Gelirler	10	38.167.091	15.888.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.348.271	4.313.782
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	5.348.271	4.313.782
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	--	--
Toplam Yükümlülükler		647.819.613	650.174.061
ÖZKAYNAKLAR		523.949.209	522.854.106
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		523.949.209	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		223.971	255.631
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		223.971	255.631
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/Kayıplar	16	223.971	255.631
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(932.925)	(198.172)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(932.925)	(198.172)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(932.925)	(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)		1.861.516	233.941.994
TOPLAM KAYNAKLAR		1.171.768.822	1.173.028.167

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat	17	426.662.697	354.402.114	96.370.272	92.221.802
Satışların Maliyeti (-)	17	(362.106.238)	(285.896.143)	(78.161.439)	(73.369.089)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		64.556.459	68.505.971	18.208.833	18.852.713
BRÜT KAR (ZARAR)		64.556.459	68.505.971	18.208.833	18.852.713
Pazarlama Giderleri (-)	18	(18.074.360)	(14.451.042)	(4.406.663)	(3.326.931)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(13.593.417)	(11.386.862)	(5.219.348)	(3.747.326)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	17.613.999	14.843.300	2.985.035	3.585.221
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(23.134.885)	(45.150.507)	(9.211.886)	(20.131.963)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		27.367.796	12.360.860	2.355.971	(4.768.286)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	13.281.792	20.755.549	5.763.589	10.372.906
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(8.028.075)	(2.095.434)	(1.548.726)	(210.077)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		32.621.513	31.020.975	6.570.834	5.394.543
Finansman Gelirleri		20.064.361	--	4.694.203	--
Finansman Giderleri (-)	21	(53.740.573)	(30.016.026)	(26.778.754)	(28.672.781)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.054.699)	1.004.949	(15.513.717)	(23.278.238)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		2.916.215	2.816.603	5.811.912	4.815.440
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	22	(433.634)	(2.212.690)	4.907.347	(163.600)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	22	3.349.849	5.029.293	904.565	4.979.040
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.861.516	3.821.552	(9.701.805)	(18.462.798)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		--	--	--	--
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.861.516	3.821.552	(9.701.805)	(18.462.798)
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		1.861.516	3.821.552	(9.701.805)	(18.462.798)
Pay Başına Kazanç/(Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)					
Ana Ortaklık Hissedarlarına ait Pay					
Başına Kazanç/(Zarar)	23	0,0004	0,0009	(0,0022)	(0,0041)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(734.753)	(445.060)	(364.501)	(186.691)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(734.753)	(445.060)	(364.501)	(186.691)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(734.753)	(445.060)	(364.501)	(186.691)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(31.660)	64.295	(32.148)	(36.531)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		(31.660)	64.295	(32.148)	(36.531)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		(766.413)	(380.765)	(396.649)	(223.222)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		1.095.103	3.440.787	(10.098.454)	(18.686.020)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		1.095.103	3.440.787	(10.098.454)	(18.686.020)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/Kayıplar (*)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (**)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	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	--	282.587.834
Hatalara ilişkin düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	11.816.541	11.816.541	--	11.816.541
01.01.2015 itibariyle bakiyeler (Düzeltilmelerden Sonraki Tutar- 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	--	294.404.375
Transferler	--	--	--	--	--	1.376.170	32.260.859	(33.637.029)	--	--	--
Kar payları	--	--	--	--	--	--	(5.005.059)	--	(5.005.059)	--	(5.005.059)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	64.295	(445.060)	--	--	3.821.552	3.440.787	--	3.440.787
30.09.2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	287.779	(123.881)	17.410.543	162.225.073	3.821.552	292.840.103	--	292.840.103
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	--	522.854.106
Transferler	--	--	--	--	--	--	233.941.994	(233.941.994)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	(31.660)	(734.753)	--	--	1.861.516	1.095.103	--	1.095.103
30.09.2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	223.971	(932.925)	17.410.543	396.167.067	1.861.516	523.949.209	--	523.949.209

(*) 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		95.282.831	85.056.165
Dönem Karı/Zararı		1.861.516	3.821.552
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		25.616.425	27.655.579
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	29.244.006	6.389.419
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13-14	(496.072)	(1.198.469)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20-21	28.410	27.864.124
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	19	(179.186)	(187.217)
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	(2.916.215)	(5.140.738)
Kar ve Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	20	(64.518)	(71.540)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		69.211.524	56.126.121
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	4.516.301	(14.811.811)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	60.098.035	(53.363.964)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.847.276)	(2.514.999)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(37.139.060)	110.168.849
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		51.948.024	16.648.046
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(364.500)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		96.689.465	87.603.252
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(973.000)	(404.426)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	22	(433.634)	(2.142.661)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.779.460)	(200.110.412)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(7.365.417)	(201.589.165)
Alınan Temettüleri		68.638	30.906
Alınan Faiz	20	1.517.319	1.447.847
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(17.535.788)	106.856.894
Ödenen Temettüleri	16	--	(5.005.059)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		17.072.568	122.332.048
Borç Ödemelerine ilişkin Nakit Çıkışları	6	(25.007.046)	(4.000.000)
Ödenen Faiz	21	(9.601.310)	(6.470.095)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		71.967.583	(8.197.353)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		71.967.583	(8.197.353)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	34.252.846	64.942.181
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	106.220.429	56.744.828

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi (Şirket) Mart 1970 tarihinde Bandırma, Balıkesir’de kurulmuş, 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 381’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’nca 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 özet 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, 30 Eylül 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, 30 Eylül 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca 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 özet 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 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, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu ve özsermaye değişim tablolarını ise 30 Eylül 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktifleşen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisi için; 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılan teknik değerlendirmede tesis kullanım ömrünün 20 yıl olması gerektiği tespit edilmiş ve tesisin kalan defter değeri üzerinden bu değerlendirme çerçevesinde amortisman ayrılmıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Endüstriyel Bölüm:

Şirketin ana faaliyet konusu kimyevi gübre üretimi olduğundan dolayı endüstriyel bölüm tanımlanmamıştır.

Coğrafi Bölüm:

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Aşağıdaki tablo, mal satışlarının üretildikleri yere bakılmaksızın Şirket’in net satışlarının coğrafi piyasalara göre analizini göstermektedir.

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Türkiye	395.918.605	234.621.150
Küba	--	1.171.518
İtalya	4.009.287	19.964.937
Romanya	18.321.760	73.372.625
İspanya	--	1.421.009
Yunanistan	5.752.344	14.019.895
Bulgaristan	2.660.701	--
Hırvatistan	--	9.830.980
Toplam	426.662.697	354.402.114

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	961.352	331.603
- Vadeli mevduat	105.259.077	33.847.703
Diğer hazır değerler	--	73.540
Toplam	106.220.429	34.252.846

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,75%-3,10%	1-63 gün	25.489.077	76.362.726
Avro	1,15%-2,00%	1-62 gün	7.648.879	25.706.351
TL	8,5%-10%	1 gün	3.190.000	3.190.000
Toplam				105.259.077

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 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

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
Hisse Senetleri		245.003		276.663
		245.003		276.663
Uzun Vadeli:	30 Eylül 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.

Yukarıda yer alan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Bağlı Menkul Kıymetler 2016 yılı itibariyle 2. Dönem geçici vergisi ekindeki kâr / zarar durumları aşağıdaki gibidir.

Şirketlerin Ünvanları	Vergi Mevzuatına Göre Kar / (Zarar)
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	(175.787)
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	193.348
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş..	252.614
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	92.162

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	3.589.074	5.661.662
- TL banka kredileri (*)	3.037.709	4.845.327
- Sıfır Faizli TL Krediler (**)	551.365	816.335
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	60.166.419	51.373.431
	63.755.493	57.035.093

(*) 30 Eylül 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	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal borçlar		
- Uzun vadeli banka kredileri	361.325.005	355.581.778
	361.325.005	355.581.778

Uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz tutarı	TL Karşılığı		Faiz Oranı (%)(*)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- Avro Krediler	3,09	15.344.368	51.569.352	3,09	15.418.978	48.995.346	
- TL Krediler	12,54-14,83	--	8.597.067	12,54	--	2.378.085	
Kısa Vadeli Kısmı			60.166.419				51.373.431
- Avro Krediler	3,09	100.862.032	338.977.118	3,09	105.980.171	336.762.601	
- TL Krediler	12,54-14,83	--	22.347.887	12,54	--	18.819.177	
Uzun Vadeli Kısmı			361.325.005				355.581.778

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

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kurulumu 2015 yılı Ağustos ayında tamamlanan Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/ Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksinin finansmanı 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 finansman anlaşması 05.07.2012 tarihinde imzalanmıştır. 2015 Yıl sonu itibariyle, kullanılan kredi tutarı 121.390.388 Avro'dur. 2016 ilk 9 aylık dönem içinde bu sözleşme kapsamında AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan kredi kullanılmamıştır. Haziran ayında 6.069.520 Avro ilk anapara taksidi ödenmiş olup 30.09.2016 itibariyle kredi tutarı 115.320.868 Avro'dur.

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.

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	30.721.346	28.987.189
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot:24)	115.936	6.381.917
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	--	21.108
	30.837.282	35.390.214
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(28.178)	(15.523)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	--	(21.108)
Toplam	30.809.104	35.353.583

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	21.108	21.108
Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan	(21.108)	--
Toplam	--	21.108

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 30.809.104 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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	160.769.952	198.651.567
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	765.150	1.781.176
Diğer ticari borçlar	11.751.052	10.220.156
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(207.364)	(227.685)
Toplam	173.078.790	210.425.214

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 160 gündür. (31 Aralık 2015: 180 Gün)

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	12.971	13.229
Yüklenilen KDV alacağı (*)	12.060.989	2.996.301
Personelden alacaklar	19.587	29.799
Diğer	104.740	68.329
Toplam	12.198.287	3.107.658

(*)Bakanlar Kurulu tarafından yapılan düzenleme ile 01.01.2016 tarihinden itibaren Gıda, Tarım, Hayvancılık Bakanlığı tarafından tescil edilen gübreler ile gübre üreticilerine bu ürünlerin içeriğinde bulunan hammaddelerin tesliminde, KDV oranı %1 olarak belirlenmiştir. Takip eden ayda, 10.02.2016 itibarıyla ise söz konusu gübre ve hammaddelerinde KDV tamamen kaldırılmıştır. Bu sebeple, tahsil edilen ve yüklenilen KDV oranları arasındaki farktan, yüksek KDV alacağı doğmuştur.

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar	444.919	457.546
Toplam	444.919	457.546

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	3.430	4.087
Diğer borçlar	325.179	444.103
Toplam	328.609	448.190

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan depozito ve teminatlar	483.202	485.348
Toplam	483.202	485.348

NOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	25.641.040	37.426.001
Yarı mamuller	6.118.444	23.796.380
Mamuller	70.103.875	93.488.229
Ticari Mallar	--	6.404.794
Yoldaki Malzeme	--	1.994.614
Diğer	17.584.243	16.435.620
Toplam	119.447.602	179.545.638

30 Eylül 2016 itibariyle stoklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 25.086.780 TL (31 Aralık 2015: 25.212.009 TL) tutarında sigortalanmıştır.

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	1.963.341	2.306.502
Yapılmakta olan yatırımlar için verilen sipariş avansları	5.229.004	4.374.234
Toplam	7.192.345	6.680.736

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	1.604.634	1.642.497
	1.604.634	1.642.497
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	38.167.091	15.888.000
	38.167.091	15.888.000

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	--	2.064.419
Toplam	--	2.064.419

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 7.365.417 TL'dir (30 Eylül 2015: 60.146.808 TL).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır. (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır.)

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	28.533.138	5.782.801
Pazarlama giderleri	234.592	190.061
Genel yönetim giderleri	476.275	368.006
Çalışmayan kısım giderleri	--	24.567
Toplam amortisman ve itfa payları	29.244.005	6.365.435

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktifleşen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisi için; Eylül 2016'da yapılan teknik değerlendirmede tesis kullanım ömrünün 20 yıl olması gerektiği tespit edilmiş ve tesisin kalan defter değeri üzerinden bu değerlendirme çerçevesinde amortisman ayrılmıştır.

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

30 Eylül 2016 itibarıyla maddi varlıklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 872.808.282 TL (31 Aralık 2015: 410.713.445TL) tutarında sigortalıdır.

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 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 43 adet dava olup bunlarla ilgili 939.627 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2015: 44 adet dava, 967.339 TL) Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden 54 adet, 5.549.649 TL tutarında dava bulunmaktadır.

17 Mayıs 2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firması (ThyssenKrupp) tarafından Şirket aleyhine ICC International Court of Arbitration (Uluslararası Tahkim Mahkemesi)'nde dava açılmıştır.

Davaya konu tutarın;

- 10.556.250 Avro'luk kısmı ThyssenKrupp'un inşa ettiği CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisi için yapılan sözleşmenin %7,5'lik tutarı olup sözleşmeye göre, Şirketin kullanmış olduğu Hermes kredisi kapsamında ThyssenKrupp tarafından tahsil edilecek tutardır. ThyssenKrupp %7,5'luk son ödemeyi krediyi veren finans kuruluşu AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan sözleşmeye konu tesisin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmemesi ve tesisin devrinin zamanında gerçekleşmemesi sebebiyle alamamıştır. Bu tutar Şirket pasifinde borç olarak izlenmektedir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

13.1 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

- 7.013.046,27 TL'lik (2.050.106,81 EUR) kısmı ThyssenKrupp'un yaptığı inşaat, montaj ve süpervizörlük alacağı için kestiği faturadan KDV alacağı; 2.191.560,17 TL'lik (683.931,90 EUR) kısmı ise ThyssenKrupp tarafından teslim edilen yedek malzemelere ait faturanın ödenmemiş bakiyesidir. Sözleşmeye konu tesisin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmemesi ve tesisin devrinin zamanında gerçekleşmemesi sebebiyle ödenmemişlerdir ve bu tutarlar Şirket pasifinde borç olarak izlenmektedir.
- 6.809.325 TL'lik (2.134.049,42 EUR) kısmı Şirket'in ThyssenKrupp ile 2015 senesinde yaptığı protokol gereği, tesisin test aşamasında gerçekleşen zararlarının temini için sözleşmenin imza aşamasında alınan teminat mektubunun 29 Nisan 2016 tarihinde kısmen bozdurularak tahsil edilmesinden kaynaklanmaktadır. Şirket'in yasal kayıtlarında Vergi Usul Kanunları (VUK) gereği gelir kaydettiği bu tutar TFRS çerçevesinde "Uzun Vadeli Avans" olarak değerlendirilerek Şirket pasifine sınıflanmıştır.

Bunun yanında Şirket tesis devrinin gerçekleşmemesi sebebiyle, yapılan sözleşme çerçevesinde ThyssenKrupp'tan aldığı teminat mektubunun 14.553.766 TL'lik (4.222.500 EUR) kısmını 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bozdurarak tahsilini gerçekleştirmiş ve yasal kayıtlarında VUK gereği gelir kaydetmiştir; bu tutar da TFRS çerçevesinde "Uzun Vadeli Avans" olarak değerlendirilerek Şirket pasifine sınıflanmıştır.

Şirket avukatlarının, davanın çok yeni olması ve ilerleyen süreçte yapılacak itirazlar çerçevesinde bir risk belirlemek için çok erken olduğu yönündeki görüşleri ve muhtemel dava yükümlülüğünün faiz hariç kısmının Şirket pasifinde takip edilmesi sebebiyle 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bahse konu dava için finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

13.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.848.086	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	3.848.086	9.231.261

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı	101.099	780.483
Pankobirlik S.S. Pancar Eki. Koop.Birliği	--	6.858.569
Bandırma 1. İcra	22.274	83.253
Bandırma 2. İcra	373.092	373.092
Bandırma 3.İcra	123.600	147.600
İgsaş	--	228
Teaş	--	41.716
Körfez İcra Müdürlüğü	49.000	--
Uludağ Elektrik A.Ş.	946.320	946.320
AHL Kargo Gümrük Müdürlüğü	2.232.701	--
Toplam	3.848.086	9.231.261

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Bayilik, Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Teminatlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka Teminat Mektupları	26.636.114	28.188.634
Teminat Çek ve Senetleri	1.046.680	1.221.000
Diğer	30.177	30.177
Toplam teminat tutarı	27.712.971	29.439.811

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	717.710	756.736
Ödenecek vergi ve fonlar	534.923	602.112
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	706.338	618.740
Toplam	1.958.971	1.977.588

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yıllık izin karşılığı	383.999	309.907
Toplam	383.999	309.907

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	309.907	238.734
İlave karşılık	74.092	71.173
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem sonu	383.999	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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.297,21 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:

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. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli özet finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 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 ayrılmalar 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 %97 (31 Aralık 2015: %95) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	4.313.782	3.524.961
Ödemeler	(973.000)	(639.286)
Faiz maliyeti	90.588	108.570
Cari hizmet maliyeti	998.459	670.349
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	918.442	649.188
Dönem sonu itibariyle karşılık	5.348.271	4.313.782

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen iş avanslar	59.453	98.849
Devreden KDV	31.436.970	34.016.226
Diğer	1.697	3.250
Toplam	31.498.120	34.118.325

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	164.280	107.149
Gider tahakkukları	281.641	992.176
Toplam	445.921	1.099.325

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

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME 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. 30 Eylül 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Hisse Grubu	Tutar	%	Tutar	%
Recep Gençer	A-B	18.197.446	40.44	18.197.446	40.44
Diğer gerçek ve tüzel kişiler	A-B	26.802.554	59.56	26.802.554	59.56
		45.000.000	100.00	45.000.000	100.00
Sermaye Düzeltmesi Farkları		62.376.183		62.376.183	
Toplam		107.376.183		107.376.183	

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/Kayıplar	223.971	255.631
Toplam	223.971	255.631

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(932.925)	(198.172)
Toplam	(932.925)	(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 özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine 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 özet 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 esası çerçevesinde kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır.

f) Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	396.167.067	162.225.073
Toplam	396.167.067	162.225.073

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yurtiçi satışlar	395.965.549	234.767.122	77.897.708	52.844.222
Yurtdışı satışlar	30.744.092	119.780.964	18.508.184	39.474.454
Brüt hasılat	426.709.641	354.548.086	96.405.892	92.318.676
Satış İskontoları(-)	--	(52.726)	--	(52.726)
Satıştan İadeler(-)	(46.944)	(93.246)	(35.620)	(44.148)
Net hasılat	426.662.697	354.402.114	96.370.272	92.221.802
Satışların Maliyeti (-)	(362.106.238)	(285.896.143)	(78.161.439)	(73.369.089)
Brüt Kar / (Zarar)	64.556.459	68.505.971	18.208.833	18.852.713

NOT 18 – FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Pazarlama giderleri	18.074.360	14.451.042	4.406.663	3.326.931
Genel yönetim giderleri	13.593.417	11.386.862	5.219.348	3.747.326
Toplam Faaliyet Giderleri	31.667.777	25.837.904	9.626.011	7.074.257

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	207.364	124.969	12.341	104.355
Kur farkı geliri	14.845.506	12.699.238	2.643.519	2.447.375
Fiyat farkı ve hizmet gelirleri	1.674.076	758.694	--	758.694
SSK primleri %5 indirim geliri	592.535	510.425	212.388	189.021
Sigorta gelirleri	--	398.975	--	830
Önceki dönem gelir ve karları	143.926	--	--	--
Hurda satışları	--	52.668	--	--
İladesi alınacak vergi	--	52.024	--	--
Diğer	150.592	246.307	116.787	84.946
Toplam	17.613.999	14.843.300	2.985.035	3.585.221

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	12.655	496	11.518	(16.391)
Kur farkı gideri	23.055.453	41.334.254	9.176.844	18.294.295
Çalışmayan kısım giderleri	--	2.206.455	--	1.692.995
Dava gider karşılığı	--	134.334	--	(247.515)
TİS Farkları	--	707.139	--	--
Diğer	66.777	767.829	23.524	408.579
Toplam	23.134.885	45.150.507	9.211.886	20.131.963

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Kur farkı geliri	11.682.605	19.264.646	5.164.442	9.844.542
Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.517.319	1.447.847	589.866	517.008
İştiraklerden temettü gelirleri	68.638	30.906	4.871	7.306
Kira gelirleri	13.230	12.150	4.410	4.050
Toplam	13.281.792	20.755.549	5.763.589	10.372.906

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Kur farkı giderleri	8.028.075	2.095.434	1.548.726	210.077
Toplam	8.028.075	2.095.434	1.548.726	210.077

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle finansman gelirlerinin ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yatırımlara ilişkin kur farkı geliri	20.064.361	--	4.694.203	--
Toplam	20.064.361	--	4.694.203	--

Finansman giderleri	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Kredi faizleri	12.384.477	1.901.841	3.987.787	684.446
Kredi kur farkları	41.145.272	--	22.718.211	--
Teminat mektubu komisyonları	25.967	17.669	7.144	3.874
Komisyon giderleri	184.857	198.493	65.612	86.438
Aktifleştirilmeyen yatırım kredisi kur farkları	--	27.898.023	--	27.898.023
Toplam	53.740.573	30.016.026	26.778.754	28.672.781

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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).

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.

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

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	433.634	211.715
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(433.634)	(211.715)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(gideri) aşağıdaki gibidir;

Vergi geliri / (gideri)	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Dönem vergi geliri / (gideri)	(433.634)	(2.212.690)	4.907.347	(163.600)
Ertelenmiş geliri / (gideri)	3.349.849	5.029.293	904.565	4.979.040
Toplam	2.916.215	2.816.603	5.811.912	4.815.440

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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. 30.09.2016 Tarihi itibariyle, yeni yatırımın gelirinden vergi öncesi kar oluşmadığından, 3. dönem geçici vergi hesaplamasında vergi oranı % 20 olarak kullanılmıştır.

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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(71.434.842)	(53.606.223)	(11.574.091)	(10.721.245)
Kıdem tazminatı karşılığı	5.348.271	4.313.782	1.069.654	862.756
Verilen avanslar kur farkları	319.338	323.458	63.868	64.692
İzin karşılığı	383.999	309.907	76.800	61.981
Ertelenmiş finansman gideri	28.178	15.523	5.636	3.105
Ertelenmiş finansman geliri	(207.364)	(227.685)	(41.473)	(45.537)
Nakde çevrilen teminat mektubu (*)	20.822.195	--	4.164.439	--
Diğer	939.627	967.339	187.925	193.468
Yatırım İndirimi (**)	--	--	201.582.962	201.582.962
			195.535.720	192.002.182
Ertelenen vergi varlıkları			207.151.284	202.768.964
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)			(11.615.564)	(10.766.782)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			195.535.720	192.002.182

(*) ThyssenKrupp Industrial Solutions A.G.'nin sözleşme kapsamında verdiği teminat mektubu, sözleşme hükümlerini yerine getirmemesi nedeniyle kısmen nakde çevrilmiştir. Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tablolarda ilgili tutar gelir kaydedilmişken SPK finansal tablolarında dava sürecinin devam etmesi nedeniyle "uzun vadeli avans" olarak değerlendirilmiştir.

(**) Bagfaş tarafından gerçekleştirilen Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat / Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksi yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 29 Kasım 2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Büyük Ölçekli yatırım teşvik desteklerinden yararlanacaktır (Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği: 5 yıl, Vergi İndirimi Oranı: %60, Yatırıma Katkı Oranı: %35, KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti).

Bagfaş'ın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktive alınan yatırımı kapsamında gerçekleştirilen/aktifleştirilen 594.842.497 TL tutarındaki yatırım harcamasının %35'ine isabet eden 208.194.874 TL tutarında yatırıma katkı tutarı hesaplanmıştır. Yatırıma katkı tutarı, indirimli gelir veya kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını ifade eder.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

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 yüzde yirmisini geçmemek üzere yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına indirimli gelir veya kurumlar vergisi (%8) uygulanabilir." hükmüne göre yatırım süresince indirimli kurumlar vergisi oranı %8 uygulanarak 31 Aralık 2014 tarihine kadar 6.611.912 TL tutarında yatırıma katkı tutarı kullanılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde hesaplanan toplam yatırıma katkı tutarı 208.194.874 TL'den, bu tarihe kadar kullanılan 6.611.912 TL mahsup edilerek 201.582.962 TL ertelenen vergi varlığı, mali tablolarda gelecek dönemlere taşınmaktadır.

30 Eylül 2016, 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	192.002.182	(1.440.297)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.349.849	193.312.642
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	183.689	129.837
Kapanış bakiyesi	195.535.720	192.002.182

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Pay başına esas kazanç / (zarar), hissedarlara ait net karın / (zararın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	1.861.516	3.821.552	(9.701.805)	(18.462.798)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kazanç/(zarar) (*)	0,0004	0,0009	(0,0022)	(0,0041)

(*) 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

	01.01.-30.09.2016	01.01.-30.09.2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	4.436.207	3.880.326
Kıdem tazminatı karşılığı	779.251	510.743
Toplam	5.215.458	4.391.069

b) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ege Gübre A.Ş.	115.936	6.381.917
Alacak Reeskontu(-)	(387)	(6.535)
Toplam	115.549	6.375.382

İlişkili Taraflara Borçlar, Net	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara temettü borcu	3.430	4.087
Bagasan AŞ	17.400	698.759
Badetaş AŞ	10.169	171.098
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	475.719	342.292
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	261.862	569.027
Borçlar Reeskontu	(4.283)	(11.964)
Personeler borçlar	717.710	1.386.069
Toplam	1.482.007	3.159.368

c) Mal ve Hizmet Alımları

Mal ve Hizmet Alımları	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Bagasan AŞ	4.148.965	2.949.283	18.173	651.734
Badetaş AŞ	988.436	1.064.595	326.642	407.831
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	1.268.672	1.106.035	468.158	482.845
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	1.695.392	1.678.765	632.221	641.144
Toplam	8.101.465	6.798.678	1.445.194	2.183.554

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Mal ve Hizmet Satışları

Mal ve Hizmet Satışları	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Ege Gübre A.Ş.	185.996	709.265	66.304	271.358
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	6.615	6.075	2.205	2.025
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	6.615	6.075	2.205	2.025
Toplam	199.226	721.415	70.714	275.408

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 oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Risk Yönetimi Kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Şirket'in kredi riski esasen kendi ticari alacaklarına atfedilebilir. Şirket'in alacakları tek bir sektörde yoğunlaşmıştır. Ancak Şirket'in alacakları çok sayıda firmaya dağılmış olduğundan yoğun bir kredi riski söz konusu değildir.

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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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.

Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibari ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	30.355.708	10.132.417	--	35.040.441	12.051.328	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	102.403.350	25.547.084	7.696.632	33.943.654	10.799.816	800.009
2b. P. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	132.759.058	35.679.501	7.696.632	68.984.095	22.851.144	800.009
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	2.238.032	4.400	662.000	2.355.320	4.400	737.200
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2.238.032	4.400	662.000	2.355.320	4.400	737.200
9. Toplam Varlıklar (4+8)	134.997.090	35.683.901	8.358.632	71.339.415	22.855.544	1.537.209
10. Ticari Borçlar	160.495.669	39.658.741	12.402.418	194.921.199	53.130.712	12.726.064
11. Finansal Yükümlülükler	51.569.352	--	15.344.368	48.995.348	--	15.418.979
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	212.065.020	39.658.741	27.746.786	243.916.548	53.130.712	28.145.043
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	338.977.118	--	100.862.032	336.762.601	--	105.980.174
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	16.804.000	--	5.000.000	15.888.000	--	5.000.000
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	355.781.118	--	105.862.032	352.650.601	--	110.980.174
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	567.846.138	39.658.741	133.608.818	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)	(432.849.048)	(3.974.840)	(125.250.186)	(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)	(432.849.048)	(3.974.840)	(125.250.186)	(525.277.734)	(30.275.168)	(137.588.008)
22. Döviz Hedge' i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	31.164.373	10.402.341	--	164.159.643	57.773.701	2.456.958
26. İthalat	116.599.006	38.919.525	--	390.772.977	132.247.428	1.967.005

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Aşağıdaki tablo, Şirketin Avro ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Aşağıdaki tutarlar Avro ve ABD Doları'nın TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
30 Eylül 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	(1.190.822)	1.190.822	(952.658)	952.658
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.190.822)	1.190.822	(952.658)	952.658
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(42.094.083)	42.094.083	(33.675.266)	33.675.266
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(42.094.083)	42.094.083	(33.675.266)	33.675.266
Toplam (3+6)	(43.284.905)	43.284.905	(34.627.924)	34.627.924

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.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.