

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE
FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ
AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME 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 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-34

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Dönen Varlıklar		373.757.555	281.316.971
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	164.815.231	76.046.119
Finansal Yatırımlar	5	222.110	213.342
Ticari Alacaklar		29.578.166	4.282.713
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	244.795	196.268
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	29.333.371	4.086.445
Diğer Alacaklar		17.411.813	12.997.673
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-24	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	17.411.813	12.997.673
Stoklar	9	124.887.926	150.181.557
Peşin Ödenmiş Giderler	10	10.769.747	8.977.406
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	95.270	5.600.438
Diğer Dönen Varlıklar	15	25.977.292	23.017.723
Duran Varlıklar		864.482.045	869.971.676
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-24	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	8	444.919	444.919
Finansal Yatırımlar	5	3.774.027	3.774.027
Maddi Duran Varlıklar	12	647.762.403	656.649.225
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		554.900	543.883
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	554.900	543.883
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.820.105	2.875.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	205.125.691	205.684.622
Diğer Duran Varlıklar	15	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.238.239.600	1.151.288.647

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2017	Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		283.439.718	236.302.513
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.505.857	3.165.789
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	6	70.030.440	64.317.655
Ticari Borçlar		199.707.393	160.752.791
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-24	938.632	1.026.769
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	198.768.761	159.726.022
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	14	2.929.610	2.195.740
Diğer Borçlar		635.759	684.341
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-24	3.430	3.430
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	632.329	680.911
Ertelenmiş Gelirler	10	5.048.313	3.008.171
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.415.709	1.316.027
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	465.631	365.950
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	950.078	950.077
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	166.637	861.999
Uzun Vadeli Yükümlülükler		463.059.386	430.047.594
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	400.800.799	371.395.282
Diğer Borçlar	8	481.640	481.701
Ertelenmiş Gelirler	10	55.386.667	52.575.031
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.390.280	5.595.580
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	6.390.280	5.595.580
Toplam Yükümlülükler		746.499.104	666.350.107
ÖZKAYNAKLAR		491.740.496	484.938.540
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		491.740.496	484.938.540
Ödenmiş Sermaye	16	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme 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 (Giderler)		201.078	192.311
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		201.078	192.311
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire			
Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	16	201.078	192.311
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.162.362)	(464.751)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.162.362)	(464.751)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(1.162.362)	(464.751)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.410.543	17.410.543
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	358.581.400	396.167.067
Net Dönem Karı veya Zararı		7.490.800	(37.585.667)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.238.239.600	1.151.288.647

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Hasılat	17	196.492.472	255.742.918
Satışların Maliyeti (-)	17	(146.219.326)	(210.622.579)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		50.273.146	45.120.339
BRÜT KAR (ZARAR)		50.273.146	45.120.339
Pazarlama Giderleri (-)	18	(8.671.873)	(9.065.395)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(4.066.269)	(4.097.067)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	13.793.752	7.180.223
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(18.996.056)	(11.649.005)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		32.332.700	27.489.095
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	9.689.325	933.958
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(7.559.333)	(2.162.086)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		34.462.692	26.260.967
Finansman Gelirleri	21	33.082.476	2.623.249
Finansman Giderleri (-)	21	(59.321.035)	(10.410.134)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		8.224.133	18.474.082
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(733.333)	(3.754.483)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	--	(3.716.024)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	(733.333)	(38.459)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		7.490.800	14.719.599
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)		7.490.800	14.719.599
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		7.490.800	14.719.599
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Ana Ortaklık Hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	0,0017	0,0033
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(697.611)	(291.051)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)		(872.014)	(363.814)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		174.403	72.763
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		174.403	72.763
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		8.767	18.997
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme			
ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		8.767	18.997
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(688.844)	(272.054)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		6.801.956	14.447.545
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		6.801.956	14.447.545

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

<u>Birikmiş Karlar / (Zararlar)</u>											
				Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar Kayıplar (*)	Kazançları/ Kayıpları (**)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/ Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2016 İtibariyle											
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)	--	--	--	18.997	(291.051)	--	--	14.719.599	14.447.545	--	14.447.545
31.03.2016 İtibariyle											
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	--	537.301.651
01.01.2017 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Başı)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	192.311	(464.751)	17.410.543	396.167.067	(37.585.667)	484.938.540	--	484.938.540
Transferler							(37.585.667)	37.585.667	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)				8.767	(697.611)			7.490.800	6.801.956	--	6.801.956
31.03.2017 İtibariyle											
Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	62.376.183	1.842.854	201.078	(1.162.362)	17.410.543	358.581.400	7.490.800	491.740.496	--	491.740.496

(*) 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		80.566.787	45.288.053
Dönem Karı (Zararı)		7.490.800	14.719.599
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		10.858.875	18.645.566
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	10.316.705	15.864.186
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13-14	99.682	(464.723)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20-21	--	(23.972)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	19	(114.676)	(189.585)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	22	733.334	3.754.483
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	20	(176.170)	(294.823)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		58.992.294	12.416.519
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(25.364.494)	(43.255.883)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	25.293.631	91.943.792
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.104.404	(1.741.855)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	39.138.319	(41.117.843)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		16.820.434	7.091.521
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	(503.213)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		77.341.969	45.781.684
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(322.597)	(458.807)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	3.547.415	(34.824)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(665.991)	(1.921.612)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.440.899)	(2.088.097)
Alınan Faiz	20	774.908	166.485
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.868.316	12.957.594
Ödenen Temettüleri	16	--	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	13.000.000	15.383.117
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.818.180)	(1.000.000)
Ödenen Faiz	21	(1.313.504)	(1.425.523)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		88.769.112	56.324.035
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		88.769.112	56.324.035
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	76.046.119	34.252.846
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	164.815.231	90.576.881

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 375’dir (31 Aralık 2016 – 380 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, 31 Mart 2017 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 2017 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 2016 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.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet nakit akış ve özkaynaklar 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

31 Mart 2017 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 2017 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 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

Şirket'in 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 2017	31 Mart 2016
Türkiye	156.876.008	165.276.554
İhraç Kayıtlı Satış (Etiyopya)	--	81.650.819
İtalya	2.847.171	4.009.287
Romanya	6.301.570	1.588.092
Slovenya	15.214.342	--
Hırvatistan	10.007.721	--
İngiltere	1.826.722	--
Yunanistan	3.418.938	3.218.166
Toplam	196.492.472	255.742.918

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	164.387.330	76.046.119
- Vadesiz mevduat	3.537.850	2.085.327
- Vadeli mevduat	160.849.480	73.960.792
Diğer hazır değerler	427.901	--
Toplam	164.815.231	76.046.119

31 Mart 2017 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	2,00%-3,95%	3-90 gün	35.511.864	129.213.467
Avro	1,00%-2,00%	3-90 gün	7.697.884	30.085.641
TL	9,00%-9,50%	3 gün	--	1.550.372
Toplam				160.849.480

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,20%-4,00%	3-214 gün	15.783.508	55.545.322
Avro	1,15%-1,75%	3-60 gün	3.346.146	12.413.868
TL	9,75%	3 gün	--	6.001.602
Toplam				73.960.792

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
Hisse Senetleri	222.110		213.342	
	222.110		213.342	
Uzun Vadeli:	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	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 4. Dönem geçici vergisi ekindeki kâr/zarar durumları aşağıdaki gibidir:

Şirketlerin Unvanları	Vergi Mevzuatına Göre Kar/(Zarar)
Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.	(233.775)
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	183.999
Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	94.268
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	189.544

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar	3.505.857	3.165.789
- TL banka kredileri (*)	3.047.639	3.042.384
- Sıfır faizli TL krediler (**)	426.550	81.861
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	31.668	41.544
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	70.030.440	64.317.655
Toplam	73.536.297	67.483.444

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibariyle faiz oranları kısa vadeli TL banka kredilerinde %7,34'tür. (31 Aralık 2016: %6,59)

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

Uzun Vadeli	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli finansal borçlar		
- Uzun vadeli banka kredileri	400.713.433	371.307.916
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	87.366	87.366
Toplam	400.800.799	371.395.282

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME 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 2017				31 Aralık 2016		
	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)(*)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
- Avro krediler	3,09	15.160.051	59.250.027	3,09	15.043.226	55.808.865
- TL krediler	15,59-12,49	--	10.780.413	14,83-12,54	--	8.508.790
Kısa Vadeli Kısmı			70.030.440			64.317.655
- Avro krediler	3,09	94.921.140	370.980.292	3,09	94.216.174	349.532.586
- TL krediler	15,59-12,49	--	29.733.141	14,83-12,54	--	21.775.330
Uzun Vadeli Kısmı			400.713.433			371.307.916

(*) 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 %85 oranında Hermes Export Kredisi ve Hermes primi (132.137.500 Avro) olarak ve yatırım işletmeye alınincaya kadar (takriben 34 ay) geri ödemesiz, takip eden 10 yılda 20 eşit taksit ve %3,02 sabit yıllık faizle AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H.'dan (Federal Almanya'dan) sağlanmıştır. Bagfaş söz konusu krediyi hiçbir yerli banka teminat mektubu, kefalet, ipotek vb. karşı garanti vermeden sağlamıştır. 2017 yılı ilk 3 aylık dönem içinde bu sözleşme kapsamında kredi kullanılmamış olup toplam kullanılan kredi 121.390.388 Avro'dur. 2016 yılında kredi anapara taksit ödemeleri başlamış olup 2016 yılı içinde 12.139.039 Avro anapara ödenmiştir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kalan kredi tutarı 109.251.349 Avro'dur. (31 Aralık 2016: 109.251.349 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 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den bölgesel yatırım teşviki kapsamında C 108580 no.lu S.Asit Modernizasyonu Teşvik Belgesi ile 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. Bölgesel yatırımın yararlanacağı destek unsuru olarak, TL cinsi kredide 3 puan faiz desteğinden yararlanılmaktadır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	29.404.829	4.089.112
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24)	245.689	196.912
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	--	--
	29.650.518	4.286.024
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(72.352)	(3.311)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	--	--
Toplam	29.578.166	4.282.713

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiye	--	21.108
Aciz vesikası alınıp aktiften çıkarılan	--	(21.108)
Toplam	--	--

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 29.578.166 TL'dir. (31 Aralık 2016: 4.282.713 TL). Mal satışı ile ilgili ortalama vade 30-90 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2016: 30-90 gün). Ticari alacaklar için vade tarihinden sonra sözleşmeye göre faiz uygulanmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	187.426.482	149.912.104
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	947.226	1.034.435
Diğer ticari borçlar	11.873.083	10.161.933
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(539.398)	(355.681)
Toplam	199.707.393	160.752.791

31 Mart 2017 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 180 gündür (31 Aralık 2016: 180 gün).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	12.705	13.172
Yüklenilen KDV alacağı (*)	11.719.709	12.750.571
Vergi dairesinden alacaklar	5.600.438	--
Personelden alacaklar	9.225	17.327
Diğer	69.737	216.603
Toplam	17.411.813	12.997.673

(*)Bakanlar Kurulu tarafından yapılan düzenleme ile 1 Ocak 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 Şubat 2016 itibariyle 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	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminatlar	444.919	444.919
Toplam	444.919	444.919

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara borçlar (Not 24)	3.430	3.430
Diğer borçlar	632.329	680.911
Toplam	635.759	684.341

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan depozito ve teminatlar	481.640	481.701
Toplam	481.640	481.701

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	27.123.875	31.485.904
Yarı mamuller	7.779.142	11.897.356
Mamuller	73.278.049	79.644.927
Ticari mallar	--	8.680.775
Yoldaki malzeme	--	--
Diğer	16.706.860	18.472.595
Toplam	124.887.926	150.181.557

31 Mart 2017 itibariyle stoklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 25.086.780 TL (31 Aralık 2016: 25.086.780 TL) tutarında sigortalanmıştır.

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	1.980.080	3.157.600
Yapılmakta olan yatırımlar için verilen sipariş avansları	8.789.667	5.819.806
Toplam	10.769.747	8.977.406

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit kıymetler için verilen avanslar (*)	6.820.105	2.875.000
Toplam	6.820.105	2.875.000

(*)2017 yılında tamamlanacak 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	5.048.313	582.593
Gelecek aylara ait gelirler	--	2.425.578
Toplam	5.048.313	3.008.171
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	19.541.500	18.549.500
Nakde çevrilen teminat mektupları	35.845.167	34.025.531
Toplam	55.386.667	52.575.031

NOT 11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler	95.270	5.600.438
Toplam	95.270	5.600.438

NOT 12 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 1.440.899 TL'dir (31 Mart 2016: 2.088.097 TL).

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır (31 Mart 2016: Bulunmamaktadır).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	10.104.810	11.707.169
Pazarlama giderleri	79.413	77.727
Genel yönetim giderleri	132.482	140.467
Çalışmayan kısım giderleri	--	3.938.823
Toplam amortisman ve itfa payları	10.316.705	15.864.186

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (Devamı)

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2017 itibarıyla maddi varlıklar yangın, deprem, su basması vb. risklere karşı 872.808.282 TL (31 Aralık 2016: 872.808.282 TL) tutarında sigortalanmıştır.

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Şirketin 31 Mart 2017 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 45 adet dava olup bunlarla ilgili 950.077 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 45 adet dava, 950.077 TL). Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden 55 adet dava olup, toplam dava tutarı 5.586.403 TL'dir (31 Aralık 2016: 56 adet dava, 5.692.797 TL).

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'lik 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.
- 2.050.106,81 EUR'luk kısmı ThyssenKrupp'un yaptığı inşaat, montaj ve süpervizörlük alacağı için kestiği faturadan KDV alacağı, 683.931,90 EUR'luk 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.
- 2.134.049,42 EUR'luk kısmı Şirket'in ThyssenKrupp ile 2015 senesinde yaptığı protokol gereği, tesisin test aşamasında gerçekleşen zararlarının temini ve 7.037.500 EUR'luk kısmı Şirket tesis devrinin gerçekleşmemesi sebebiyle ThyssenKrupp'tan aldığı teminat mektubunu 31 Aralık 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 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bahse konu dava için finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

13.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	25.049.376	15.589.758
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	25.049.376	15.589.758

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı	1.640.889	1.092.211
Pankobirlik S.S. Pancar Eki. Koop.Birliği	--	10.750.559
Bandırma 1. İcra	22.274	22.274
Bandırma 2. İcra	373.092	373.092
Bandırma 3.İcra	123.600	123.600
BayWa	19.541.500	--
Tüpraş	120.000	--
Körfez İcra Müdürlüğü	49.000	49.000
Uludağ Elektrik A.Ş.	946.320	946.320
AHL Kargo Gümrük Müdürlüğü	2.232.701	2.232.702
Toplam	25.049.376	15.589.758

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir:

Bayilik, Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Teminatlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka teminat mektupları	25.590.214	28.143.272
Teminat çek ve senetleri	1.046.680	1.046.680
Diğer	30.177	30.177
Toplam teminat tutarı	26.667.071	29.220.129

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	1.423.488	566.486
Ödenecek vergi ve fonlar	418.918	543.627
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.087.204	1.085.627
Toplam	2.929.610	2.195.740

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yıllık izin karşılığı	465.631	365.950
Toplam	465.631	365.950

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	365.950	309.907
İlave karşılık	99.681	56.043
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Dönem sonu	465.631	365.950

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 2017 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 şirketin 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.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:

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 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %9,24 enflasyon oranı ve %11,5 iskonto oranı varsayımına göre, %2,07 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %2,07 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 %92 (31 Aralık 2016: %94) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	5.595.580	4.313.782
Ödemeler	(322.597)	(1.532.354)
Faiz maliyeti	29.006	121.278
Cari hizmet maliyeti	216.277	2.359.650
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	872.014	333.224
Dönem sonu itibarıyla karşılık	6.390.280	5.595.580

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

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen iş avansları	103.510	85.353
Devreden KDV	24.365.556	22.791.609
Diğer	1.508.226	140.761
Toplam	25.977.292	23.017.723

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	166.637	243.027
Gider tahakkukları	--	618.972
Toplam	166.637	861.999

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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. 31 Mart 2017 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 2016: 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar	201.078	192.311
Toplam	201.078	192.311

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	(1.162.362)	(464.751)
Toplam	(1.162.362)	(464.751)

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.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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 dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in 30 Mart 2017 tarihinde yapılmış olan Genel Kurulu'nda, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) No.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde 2016 yılı net dönem zararı 37.585.667,-TL'si olduğu ve 2016 yılı zararlar kapatıldığı için kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır.

f) Geçmiş yıl karları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	358.581.400	396.167.067
Toplam	358.581.400	396.167.067

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Yurtiçi satışlar	156.908.068	246.930.224
Yurtdışı satışlar	39.616.464	8.815.545
Brüt hasılat	196.524.532	255.745.769
Satış iskontoları (-)	(--)	(--)
Satıştan iadeler (-)	(32.060)	(2.851)
Net hasılat	196.492.472	255.742.918
Satışların maliyeti (-)	(146.219.326)	(210.622.579)
Brüt kar/(zarar)	50.273.146	45.120.339

NOT 18 – FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Pazarlama giderleri	8.671.873	9.065.395
Genel yönetim giderleri	4.066.269	4.097.067
Toplam	12.738.142	13.162.462

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	183.717	191.264
Kur farkı geliri	12.664.558	6.237.615
SSK primleri %5 indirim geliri	196.386	181.410
Sigorta hasar tazminatı	298.675	--
Hurda Satış gelirleri	82.720	
Önceki dönem gelir ve karları	--	552
Diğer	367.696	569.382
Toplam	13.793.752	7.180.223
Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	69.041	1.679
Kur farkı gideri	18.885.751	7.299.533
Çalışmayan kısım giderleri	--	4.324.435
Diğer	41.264	23.358
Toplam	18.996.056	11.649.005

NOT 20 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Kur farkı geliri	8.836.658	763.063
Vadeli mevduat faiz gelirleri	774.908	166.485
Kira gelirleri	4.800	4.410
Diğer	72.959	--
Toplam	9.689.325	933.958

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Kur farkı giderleri	7.559.333	2.162.086
Toplam	7.559.333	2.162.086

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla finansman gelirlerinin ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Yatırımlara ilişkin kur farkı geliri	33.082.476	2.623.249
Toplam	33.082.476	2.623.249

Finansman giderleri	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Kredi faizleri	4.354.151	10.334.837
Kredi kur farkı giderleri	54.669.375	--
Teminat mektubu komisyonları	123.987	11.423
Komisyon giderleri	173.522	63.874
Toplam	59.321.035	10.410.134

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.

2017 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2016: %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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	--	--
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(gideri) aşağıdaki gibidir:

Vergi gelir/(gideri)	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Dönem vergi geliri/(gideri)	--	(3.716.024)
Ertelenmiş geliri/(gideri)	(733.333)	(38.459)
Toplam	(733.333)	(3.754.483)

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tablolarında kar oluşmasına rağmen, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 45.279.690 TL birikmiş mali zararlarının olması ve söz konusu zararların önümüzdeki beş yıl içinde vergi matrahından indirilebilecek olması nedeniyle, yasal vergi karşılığı ayrılmamış olup 31 Mart 2017 finansal tablolarında dönem vergi gideri bulunmamaktadır.

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 (2016 :%20).

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(55.475.555)	(55.533.525)	(11.095.111)	(11.106.704)
Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (*)	(30.114.463)	(24.114.463)	(1.505.723)	(1.205.723)
Kıdem tazminatı karşılığı	6.390.280	5.595.579	1.278.057	1.119.116
Verilen avanslar kur farkları	(162.650)	(180.824)	(32.530)	(36.165)
İzin karşılığı	465.631	365.949	93.126	73.190
Ertelenmiş finansman gideri	72.352	3.311	14.471	662
Ertelenmiş finansman geliri	(539.398)	(355.681)	(107.880)	(71.136)
Nakde çevrilen teminat mektubu (**)	30.412.337	30.412.337	6.082.467	6.082.467
Birikmiş zararlar (***)	43.129.183	45.279.690	8.625.837	9.055.938
Diğer	950.077	950.077	190.015	190.015
Yatırım indirimi (****)	--	--	201.582.962	201.582.962
			205.125.691	205.684.622
Ertelenen vergi varlıkları			217.866.935	218.104.350
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)			(12.741.244)	(12.419.728)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net			205.125.691	205.684.622

(*) Yatırım indirimi kapsamındaki maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark üzerinden hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğüne esas vergi oranı %5 olarak kabul edilmiştir.

(**) ThyssenKrupp Industrial Solutions A.G.'nin sözleşme kapsamında verdiği teminat mektubu, sözleşme hükümlerini yerine getirmemesi nedeniyle 2016 yılı içinde kısmen nakde çevrilerek, 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 BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

(***) Şirket yönetimi, önümüzdeki yıllarda kar elde edeceği ve birikmiş mali zararlarının önümüzdeki beş yıl içinde vergi matrahından indirilebileceğini öngörüsüyle, söz konusu indirilebilir geçmiş yıl zararlarının %20'si oranında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

(****) 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 29.11.2012 tarih ve 107787 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Büyük Ölçekli yatırım teşvik desteklerinden yararlanmıştır (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.

19.06.2012 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 %20'sini 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.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	205.684.622	192.002.182
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(733.333)	13.615.795
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	174.402	66.645
Kapanış bakiyesi	205.125.691	205.684.622

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	7.490.800	14.719.599
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.500.000.000	4.500.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kazanç/(zarar) (*)	0,0017	0,0033

(*) 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.393.962	1.364.185
Kıdem tazminatı karşılığı	585.348	487.137
Toplam	1.979.310	1.851.322

b) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

İlişkili Taraflardan Alacaklar, Net	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ege Gübre A.Ş.	245.689	196.912
Alacak reeskontu (-)	(894)	(644)
Toplam	244.795	196.268

İlişkili Taraflara Borçlar, Net	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ortaklara temettü borcu	3.430	3.430
Bagasan AŞ	--	--
Badetaş AŞ	50.334	105.796
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	580.114	468.061
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	316.779	460.578
Borçlar reeskontu	(8.594)	(7.666)
Personeler borçlar	1.423.488	566.486
Toplam	2.365.551	1.596.685

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Bagasan AŞ	--	2.634.566
Badetaş AŞ	501.431	432.154
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	408.258	291.776
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	629.293	658.721
Ege Gübre A.Ş.	186.450	--
Toplam	1.725.432	4.017.217

d) Mal ve Hizmet Satışları

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Ege Gübre A.Ş.	122.822	53.998
Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.	2.400	2.205
Bagfaş Servis Ltd. Şti.	2.400	2.205
Toplam	127.622	58.408

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 Aralık 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.

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Kur Riski (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	17.487.418	4.806.084	--	4.333.814	1.231.477	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	160.083.234	35.626.201	7.792.068	69.682.949	16.236.858	3.380.738
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	177.570.652	40.432.285	7.792.068	74.016.763	17.468.335	3.380.738
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	3.961.115	4.400	1.009.417	2.471.438	4.400	662.000
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.961.115	4.400	1.009.417	2.471.438	4.400	662.000
9. Toplam Varlıklar (4+8)	181.531.767	40.436.685	8.801.485	76.488.201	17.472.735	4.042.738
10. Ticari Borçlar	182.211.224	36.806.550	12.354.965	151.569.236	29.784.138	12.602.199
11. Finansal Yükümlülükler	59.250.027	--	15.160.051	55.817.759	--	15.045.624
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	241.461.252	36.806.550	27.515.016	207.386.995	29.784.138	27.647.823
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	370.980.292	--	94.921.140	349.489.943	--	94.204.680
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	19.541.500	--	5.000.000	18.549.500	--	5.000.000
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	390.521.792	--	99.921.140	368.039.443	--	99.204.680
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	631.983.044	36.806.550	127.436.156	575.426.438	29.784.138	126.852.503
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)	(450.451.277)	3.630.135	(118.634.671)	(498.938.238)	(12.311.403)	(122.809.765)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	(450.451.277)	3.630.135	(118.634.671)	(498.938.238)	(12.311.403)	(122.809.765)
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	38.757.827	10.651.852	--	39.683.923	11.276.405	--
26. İthalat	132.275.285	36.301.455	48.310	103.551.504	29.399.552	23.882

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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				
31 Mart 2017				
	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	1.320.861	(1.320.861)	1.056.689	(1.056.689)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.320.861	(1.320.861)	1.056.689	(1.056.689)
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(46.365.988)	46.365.988	(37.092.791)	37.092.791
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(46.365.988)	46.365.988	(37.092.791)	37.092.791
Toplam (3+6)	(45.045.127)	45.045.127	(36.036.102)	36.036.102

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 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	(4.332.629)	4.332.629	(3.466.103)	3.466.103
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.332.629)	4.332.629	(3.466.103)	3.466.103
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(45.561.195)	45.561.195	(36.448.956)	36.448.956
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(45.561.195)	45.561.195	(36.448.956)	36.448.956
Toplam (3+6)	(49.893.824)	49.893.824	(39.915.059)	39.915.059

Faiz Oranı Riski

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

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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.