



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01.01.2021 – 30.09.2021
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

İçindekiler

Sayfa

A.GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi, Ortaklığın Unvanı, Ticaret Sicili, İletişim Bilgileri, İnternet Sitesi	1
Yönetim Kurulu Üyeleri, Komiteler	1
Üst Düzey Yöneticiler	2
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	2
Sermaye Yapısı	2
Kar Payı Dağıtımı	2
Hisse Senedi Fiyatları	2
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	2-3

B.FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

Yatırımlar, Araştırma ve Geliştirme	3
Grup Aleyhine Açılan Önemli Davalar	3
Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar	3
Mevzuata Uygunluk ve Sosyal Sorumluluk	4
Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	4
Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatlar	4
Kar Dağıtım Politikası	4
Mevzuat Değişiklikleri	4
Pazar Durumu	4
Üretim ve Satışlar	5-6
Finansal Durum, Finansal Oranlar	6-7
2021 Dokuz Aylık Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme	7
Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri	8
Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 Kapsamında Açıklama	8
Sermaye Artırım Süreci	8

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER

- 1- **Raporun Dönemi** : 01.01.2021 – 30.09.2021
- 2- **Ortaklığın Unvanı** : Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
- 3- **Ticaret Sicil / No** : İstanbul Ticaret Odası / 156662 / 201829-5
- 4- **İletişim Bilgileri**
- Kılıçali Paşa Mahallesi, Susam Sokak, No:22
- Merkez Adres ve Tel. No** : Beyoğlu / İSTANBUL
0212 293 08 85
- Fabrika Adres ve Tel. No** : Bandırma-Erdek Karayolu 10. Km. Erdek / BALIKESİR
0266 714 10 00
- Merkez Dışı Şubeler** : Ankara’da bir irtibat bürosu, Mersin, Muratlı ve Gelibolu’da olmak üzere üç adet depo bulunmaktadır.
- İnternet Sitesi** : www.bagfas.com.tr
- 5- **Yönetim Kurulu Üyeleri** : Murahhas Üye dahil 31 Mart 2021 tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilmişlerdir.
- Y. Kemal GENÇER Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
- Süleyman BODUR Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- İpek Seviye GENÇER Yönetim Kurulu Üyesi
- Hayrullah Nur AKSU Yönetim Kurulu Üyesi
- Mustafa İLGEN Yönetim Kurulu Üyesi
- Erdal DUMANLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Ahmet Sırrı YIRCALI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu üyeleri T.T.K. ve “Şirket Esas Sözleşmesi’nin Şirketi İlzam (Yönetim Kurulu’nun Görev ve Yetkileri)” başlıklı 16. maddesinde öngörülen yetkilere sahiptir.

6- Komiteler

	Denetimden Sorumlu Komite	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi	Aday Gösterme Komitesi	Ücret Komitesi
Başkan	Erdal Dumanlı	Ahmet Sırrı Yırcalı	Erdal Dumanlı	Erdal Dumanlı	Erdal Dumanlı
Üye	Ahmet Sırrı Yırcalı	Erdal Dumanlı	Ahmet Sırrı Yırcalı	Mustafa İlgen	Hayrullah Nur Aksu
Üye		İpek Seviye Genç	Hayrullah Nur Aksu		
Üye		Özgür Fırat Certel			

Komitelere ilişkin atamalar 31 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır.

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. (Bagfaş veya Şirket) 31.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11.maddesi uyarınca, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nde görevli ve Tebliğ’de öngörülen şartları haiz, 205179 no’lu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, 700966 no’lu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve 302493 no’lu Türev Araçlar Lisansı sahibi Özgür Fırat Certel’in Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

7- **Üst Düzey Yöneticiler** : Y. Kemal Gençer Genel Müdür
İpek Seviye Gençer Genel Müdür Yard. (İdari-Hukuk)
İstek Erten Sarıbayır Muhasebe ve Mali İşler Müdürü

8- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Dönem içinde Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 7.422.698 TL'dir.

9- Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermaye : 45.000.000 TL

Bagfaş'ın ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altıyüz) adet A Grubu ve 4.499.999.400 (Dörtmilyar dörtyüzdoksandokuzmilyon dokuzyüzdoksandokuzbin dört yüz) adet B Grubu olmak üzere 4.500.000.000 (Dörtmilyar beşyüz milyon) paya bölünmüştür. A Grubu paylardan 120 (Yüzyirmi) adedi nama, 480 (Dört yüzseksen) adedi hamiline yazılıdır. B Grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayenin %5'inden fazlasına sahip ortaklarımız Recep GENÇER ve Gençer Holding A.Ş. olup, Şirket sermayesindeki payları sırasıyla %38,22 ve %5,67'dir.

10- Kar Payı Dağıtımı : Son üç yılda kar dağıtımı olmamıştır.

11- Hisse Senedi Fiyatları : Bagfaş hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş. 'de işlem görmektedir. Hisse senetlerinin 30 Eylül 2021 tarihinde işlem gördüğü ağırlıklı ortalama fiyatı 19,35 TL'dir.

12- İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.

Sermayesi	: 400.000-TL	Konusu	: Deniz Taşımacılığı, Römorkaj Hizmetleri
İştirak Payı	: 186.801-TL	İştirak Oranı	: %46,70

Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.

Sermayesi	: 100.000-TL	Konusu	: Ağır Hizmet Torbaları Üretimi
İştirak Payı	: 3.325-TL	İştirak Oranı	: %3,33

Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.

Sermayesi	: 100.000-TL	Konusu	: Pazarlama, Nakliye ve Sair Hizmetler
İştirak Payı	: 55.000-TL	İştirak Oranı	: %55,00

Bagfaş Teknik Mühendislik Ltd. Şti.

Sermayesi	: 10.000-TL	Konusu	: Teknik Bakım Hizmetleri
İştirak Payı	: 4.000-TL	İştirak Oranı	: %40,00

T Gübre Dış Ticaret A.Ş.

Sermayesi	: 50.000-TL	Konusu	: Kimyevi Gübre Dış Ticareti
İştirak Payı	: 50.000-TL	İştirak Oranı	: %100,00

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Bagfaş, 29 Temmuz 2019 tarihinde sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 50.000 paya ayrılmış toplam 50.000 Türk Lirası değerinde olan T Gübre Dış Ticaret A.Ş.'yi (T Gübre) % 100 ortaklık oranıyla kurmuştur. T Gübre'nin adresi; Kılıçalı Paşa Mahallesi Susam Sk. No: 22/3 Beyoğlu/İstanbul 'dur. Şirketin amacı; her türlü gübre ve gübre hammaddelerinin, kimyevi maddelerin, petrokimya ürünleri ile plastik hammaddelerin, zirai mücadele ilaçlarının, minerallerinin, tohumların ve zirai ürün makine ve ekipmanların ithalatını, ihracatını ve toptan dahili ticaretini yapmak, sınai, ticari, kimyevi ve zirai tesisler, alım satım teşkilatı toptan ve perakende satış mağazaları, bayilikler, irtibat büroları kurmak ve işletmek, her nevi ithalat, ihracat ve mümessillik işleri yapmak vesaire ticari faaliyetlerde bulunmak ve fason imalat yaptırabilmek, nakliyat ve acentelik işleri yapmak, depolama tesisleri kurmak ve işletmek, yerli ve yabancı bayraklı gemilere kumanyacılık, liman işletmeciliği, tahmil ve tahliye işleri, antrepoculuk, depoculuk, terminalcilik yapmak, her türlü akaryakıt, petrol türevleri ve madeni yağ ticareti ve bayılığı yapmak, çalışma konusu ile ilgili her türlü işletmeleri, mülkiyet, kira ortaklık ve diğer şekillerde işletmek, şirketin iştigal konusu ile ilgili üretici ve tüketici kooperatifleri ile işbirliği ve gerektiğinde ortaklık yapmak, yurt içinde ve dışında şubelere ilaveten satış büro ve acenteleri mümessillikler ve muhabirlikler kurmaktır. T Gübre 31.12.2019 tarihi itibarıyla ana ortaklık olan Bagfaş mali tabloları ile konsolide edilmeye başlanmıştır.

B- FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

1- Yatırımlar: Faaliyet dönemi içinde CAN tesislerimizde 232.417 ton Nitrik Asit ve 378.680 ton CAN gübresi üretilmiştir. 126.423 ton CAN gübresi yurtiçinde satılmış ve sevk edilmiş olup aynı dönem içinde 213.790 ton CAN gübresi ihraç edilmiştir.

2- Araştırma ve Geliştirme: Dönem içerisinde araştırma ve geliştirme çalışması yapılmamıştır.

3- Grup Aleyhine Açılan Önemli Davalar: ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması Tahkim Süreci: 17.05.2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirketimiz aleyhine Uluslararası Tahkim Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Dava konusu, yüklenici firma tarafından 2015 yılının 3. çeyreğinden itibaren deneme üretimine başlayan CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisinin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilememesi sebebiyle Şirketimiz tarafından tesellüm edilmemesidir. 2015 yılının 3. çeyreğinden itibaren devreye alınmaya başlanarak üretime geçen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisimizin, kurucu ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firması tarafından garanti testleri mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmediğinden tesellüm edilemediği ve ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasının bu sebeple Uluslararası Tahkim Mahkemesi'ne yaptığı başvuru aleyhimize sonuçlanmıştır. Uluslararası Tahkim Mahkemesi, 27.08.2018 tarihinde ICC 21942/FS nolu kararı doğrultusunda Şirketimizin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Euro ödemesi kararını verdiğini bildirmiştir. Bu karar sonrası, tahkim kararının tenfizine ilişkin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG tarafından, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1157 E. sayılı dosya ile Şirketimize karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirketimiz tarafından ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Şirketi'ne karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG 'nin, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 03.12.2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası üzerine, Şirketimizce 2.Asliye Hukuk Mahkemesinde açılan dava, bu dava ile birleştirilmiş olup dava devam etmektedir.

4- Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar: Grup, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve ayni bağış ve yardım yapabilmektedir. 31 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Bagfaş'ın 2021 yılında maksimum 300.000 TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. 01.01.2021-30.09.2021 hesap dönemi içerisinde yapılan bağış ve yardım tutarı 128.000 TL dir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- 5- **Mevzuata Uygunluk ve Sosyal Sorumluk:** 12 Haziran 2021 tarihinde T.C Balıkesir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü (“İl Müdürlüğü”) tarafından 11.06.2021 tarihli ve 1102884 sayılı kararı ile, 193.122-TL idari para cezası ve 50 günlük müllet sonrasında ise faaliyetlerin durdurulması doğrultusunda idari yaptırım kararı Şirket’imize tebliğ edilmiştir.

İdari yaptırım kararına karşı, 9 Temmuz 2021 tarihinde avukatlarımız aracılığıyla, hukuki süreci başlatmış olup, Şirketimiz konuya ilişkin açıklamaları 12 Temmuz 2021 tarihinde KAP’a yapmıştır. Söz konusu hukuki süreç ile ilgili, Balıkesir 1. İdare Mahkemesi, 16 Temmuz 2021 tarihinde yeni bir karar alınıncaya kadar yürütmeyi durdurma kararı vermiştir. Neticede, Şirketimizin faaliyetin durdurulması yönünden Şirketimize Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Çevresel Etki Değerlendirilmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü’nce 11.08.2021 başlangıç 11.08.2022 bitiş tarih ve 224588650.1.1 belge numaralı geçici faaliyet belgesi verilmesi ve idari para cezası uygulamasına ilişkin kısmı yönünden feragat nedeniyle, davanın konusuz kaldığı sonucuna varılarak dava hakkında karar verilmesine yer olmadığına istinaf yolu açık olmak üzere oy birliği ile karar verilmiş olup Şirketimiz avukatlarına 17.09.2021 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Geçici Faaliyet Belgesi, işletmelerin faaliyette bulunabilmeleri için Çevre İzin belgesi öncesi verilen belgeyi ifade etmektedir. Devam eden süreçte, Geçici Faaliyet Belgesi’nin Çevre İzin Belgesi’ne dönüştürülmesi için çalışmalar devam etmekte olup, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı’na başvuru yapılacaktır.

- 6- **Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:** Dönem içinde Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.
- 7- **Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:** Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 346’dır. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü’nün 12.05.2014 tarih ve 7989 sayılı yetkilendirilen Petrol-İş Sendikası ile 15.11.2013-14.11.2015 dönemini kapsayan işletme Toplu İş Sözleşmesi Yüksek Hakem Kurulu’nun 14.01.2015 tarih 2014/169 Esas No. ve 2015/7 Karar No. ile uygulanmıştır. Toplu İş Sözleşmesi 14.11.2015 tarihinde sona ermiştir.
- 8- **Kâr Dağıtım Politikası:** Bagfaş’ın 31 Mart 2021 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurulu’nda, 2020 faaliyet dönemi için; Sermaye Piyasası Kurulu’nun (II-14.1) No.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında kar oluşması ve yasal kayıtlarında (Vergi Usul Kanunu) zarar bulunması neticesinde kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır. Kâr Dağıtım Politikası Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Şirket Bilgileri bölümünde yayınlanmaktadır.
- 9- **Mevzuat Değişiklikleri:** İlgili rapor dönemi itibariyle, Grup faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.
- 10- **Pazar Durumu:** Grubumuz 2020 yılında olduğu gibi 2021 dokuz aylık döneminde de sektör pazarında Bagfaş ismi ile özdeşleşmiş “Türk çiftçisine en kaliteli gübreyi, en uygun fiyatla sunma” prensibinden hiçbir taviz vermeksizin stratejileri doğrultusunda satış programını yaparak 767 bayisiyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuştur. 2021 yılının dokuz aylık döneminde 213.790 ton CAN ve 74.981 ton sülfürik asit çeşitli Avrupa ülkelerine ihraç edilmiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Üretim ve Satışlar

11.1- Üretimler

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
SÜLFÜRİK ASİT	312.775	340.700
FOSFORİK ASİT	23.322	41.362
NİTRİK ASİT	232.417	243.853

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
AS	10.832	145.985
CAN (26,5)	378.680	397.249
DAP	-	18.465
NP (20.20.0)	-	15.760
NPK (15.15.15)	-	22.149
TOPLAM	389.512	599.608

C) Enerji Tesislerimizde:

ÜRETİM (kWh)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
ELEKTRİK ENERJİSİ	33.870.670	33.490.910

11.2- Satışlar

11.2.1 Yurt İçi Satışlar

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
AS	19.054	121.640
CAN	126.423	140.507
DAP	5	27.571
NP (20.20.0)	-	41.369
NPK (15.15.15)	-	23.300
NPZn	-	107
TOPLAM	145.482	354.494

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
BAYİLER	49.439	309.144
TOPLU SATIŞ	96.148	45.350

YURT İÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	181.803	115.864
FOSFORİK ASİT	22.353	22.521
NİTRİK ASİT	-	486

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
ELEKTRİK ENERJİSİ	40.080	464.704

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

11.2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
CAN	213.790	275.228
SÜLFÜRİK ASİT	74.981	9.557
TOPLAM	288.771	284.785

11.2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
AS	19.054	121.640
CAN	340.213	415.735
DAP	5	27.571
NP (20.20.0)	-	41.369
NPK (15.15.15)	-	23.300
NPZn	-	107
TOPLAM	359.272	629.722

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	256.784	125.421
FOSFORİK ASİT	22.353	22.521
NİTRİK ASİT	-	486

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
ELEKTRİK ENERJİSİ	40.080	464.704

12- Finansal Durum

13.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
DÖNEN VARLIKLAR	1.206.236.377	678.944.546	825.849.743
DURAN VARLIKLAR	1.275.376.902	1.236.084.822	1.183.836.002
TOPLAM VARLIKLAR	2.481.613.283	1.915.029.368	2.009.685.745
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.005.621.654	538.250.192	630.461.030
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.019.402.156	978.482.086	1.046.189.552
ÖZKAYNAKLAR	456.589.469	398.297.090	333.035.163
TOPLAM KAYNAKLAR	2.481.613.279	1.915.029.368	2.009.685.745

13.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.09.2021	30.09.2020
SATIŞ GELİRLERİ	1.066.593.674	742.489.617
ESAS FAALİYET KÂRI/(ZARARI)	164.381.418	(20.224.208)
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	113.002.373	(142.495.098)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	58.174.744	(112.480.778)

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

13- Finansal Oranlar

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
CARİ ORAN	1,20	1,26	1,31
LİKİDİTE ORANI	0,77	0,98	0,98
TOP. BORÇLARIN TOP. AKTİFLERE ORANI	0,82	0,79	0,83
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,23	0,26	0,20

14- 2021 Dokuz Aylık Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme

2021 yılının ilk dokuz ayında Şirketimiz toplam 389.512 ton kimyevi gübre, 312.775 ton sülfürik asit, 23.322 ton ticari fosforik asit ve 232.417 ton nitrik asit üreterek bu üretimler için toplam 108.116.958 TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında CAN/AN tesisimiz devreden yatırım kredisi için toplam 88.648.175 TL (8.553.052 Euro), devreden yatırım kredileri için anapara ve faizi toplam 65.972.276 TL ilgili bankalara ödenmiştir. Ayrıca, asit tesislerimiz rehabilitasyon çalışmaları ve bakım-onarım giderleri kapsamında toplam 133.936.541 TL (16.554.178 USD) ile beraber Şirketimiz kasasından takriben 396.673.950 TL (49.027.778 USD) ödemede bulunulmuştur.

Netice itibariyle satışa sunulan 359.272 ton 3 cins kimyevi gübre, 256.784 ton sülfürik asit, 22.353 ton fosforik asit ve 40.080 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 1.066.593.674 TL satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 92.418.121 TL 'lık kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2021 yılı Ekim ayına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2021 yılı ilk dokuz aylık cirosu KDV hariç 1.066.593.674 TL olarak gerçekleşmiştir. 1.066.593.674 TL satış gelirlerimizden; üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 768.898.050 TL ve 133.314.206 TL esas faaliyetlerden diğer giderlerimizin çıkarılması neticesinde 164.381.418 TL esas faaliyet karımız oluşmuştur. Esas faaliyet karımıza, yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 86.628.204 TL 'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 138.007.249 TL 'nin (finansman giderlerimizin 89.705.590 TL'si uzun vadeli Euro yatırım kredisi kur farkı tahakkukudur) tenzili neticesinde 113.002.373 TL vergi öncesi kar; 54.827.629 TL vergi giderinin tenzili ile 58.174.744 TL net dönem karı gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

15- Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

<u>Yahya Kemal GENÇER</u>	: -
	Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, H.İbrahim Bodur Holding A.Ş., Kale Holding A.Ş.,
<u>Süleyman BODUR</u>	: Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ve Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
<u>İpek Seviye GENÇER</u>	: -
<u>Erdal DUMANLI</u>	: Erem Sigorta Limited Şirketi Ortağı
	Balıkesir Dokuma A.Ş. ve Yersa A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk., Yırcalı Holding A.Ş., Best A.Ş., Best Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş., Mortaş Enerji A.Ş., Balyem A.Ş., Karesi Enerji A.Ş., Akhisar Enerji A.Ş., BALPAŞ - Balıkesir Pamukçu Termal Turizm ve Ticaret A.Ş. Yön.Kr.Bşk.Yard., Egenda Enerji A.Ş. ve Karlıtepe A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
<u>Ahmet Sırrı YIRCALI</u>	: -
<u>Hayrullah Nur AKSU</u>	: -
<u>Mustafa İLGEN</u>	: Marmarabirlik Yönetim Kurulu Üyesi

16- Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 Kapsamında Açıklama

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (KYT) eki Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 no.lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında 2021 yılı dokuz aylık döneminde gerçekleştirilen işlem olmamıştır.

17- Sermaye Artırım Süreci

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Ocak 2021 tarihli toplantısında, esas sermaye sistemi içerisinde 90 milyon TL nakden ödenmesi şeklinde, sermayenin 45 milyon TL'den 135 milyon TL'ye yükseltilmesi için karar alınmıştı. Sermaye artırımını çerçevesinde esas sözleşmenin 7.maddesi tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 16.02.2021 tarih ve 1905 sayılı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.03.2021 tarih ve 61920081 sayılı yazıları ile ön onaylar alınmıştı. Takiben 31 Mart 2021 tarihli 51. Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklar tarafından ilgili karar ve tadil metni kabul edilmişti. 29 Nisan 2021 tarihi itibarıyla izahname ve ekleri ile SPK'ya başvuru yapılarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildi. Başvuru dosyası SPK incelenmesindedir.