



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
01.01.2022 – 30.06.2022
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU**

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Topluluk" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Topluluk yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ve açıklayıcı dipnotlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ve açıklayıcı dipnotlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ve açıklayıcı dipnotlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
A member of Reanda International



Dr. Mehmet Ali Demirkaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Ağustos 2022

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU 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	4
Mevzuata Uygunluk ve Sosyal Sorumluluk	4-5
Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	5
Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatlar	5
Kar Dağıtım Politikası	5
Mevzuat Değişiklikleri	5
Pazar Durumu	5
Üretim ve Satışlar	6-7
Finansal Durum, Finansal Oranlar	6-7
2022 İlk Yarı Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme	8
Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri	9
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	9
Raporlama Döneminden Sonra Gerçekleşen Önemli Olaylar	9

**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** : 01.01.2022 – 30.06.2022
- 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
- İpek Seviye GENÇER Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Talat LEVENT 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.

Talat LEVENT, Süleyman BODUR’un yerine 27.06.2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile atanmıştır.

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 ilk 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 Bölümünde 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 FAALİYET RAPORU**

7- Üst Düzey Yöneticiler : Y. Kemal Gençer Genel Müdür
İbrahim Ünal Genel Müdür Yardımcısı
İpek Seviye Gençer Genel Müdür Yardımcısı

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 3.406.092 TL'dir.

9- Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermaye : 135.000.000 TL

Bagfaş'ın ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altıyüz) adet A Grubu ve 13.499.999.400 (Onüçmilyar dörtyüzdoksandokuzmilyon dokuzyüzdoksandokuzbin dörtyüz) adet B Grubu olmak üzere 13.500.000.000 (Onüçmilyar beşyüzmilyon) 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 Haziran 2022 tarihinde işlem gördüğü ağırlıklı ortalama fiyat 14,86 TL'dir.

12- İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.

Sermayesi	: 400.000-TL	Konusu	: Deniz Taşımacılığı, Römorkaj Hizmetleri
İştirak Payı	: 186.800-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 Müteahhitlik 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 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; Kılıçlı 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 bayiliği yapmak, çalışma konusu ile ilgili her türlü işletmeleri, mülkiyet, kira ortaklık ve diğer şekillerde işletmek, şirketin iştiğal 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 92.628 ton Nitrik Asit ve 151.432 ton CAN gübresi üretilmiştir. 111.209 ton CAN gübresi yurtiçinde satılmış ve sevk edilmiş olup aynı dönem içinde 30.750 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 (ThyssenKrupp) Firması Tahkim Süreci: 17.05.2016 tarihinde ThyssenKrupp 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 firması tarafından garanti testleri mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmediğinden tesellüm edilemediği ve ThyssenKrupp firmasının bu sebeple Uluslararası Tahkim Mahkemesi'ne yaptığı başvuru 27.08.2018 tarihli ve ICC 21942/FS nolu karar doğrultusunda aleyhimize sonuçlanmıştır. Bu karar sonrası, tahkim kararının tenfizine ilişkin ThyssenKrupp 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 Şirketi'ne karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır. ThyssenKrupp 'ın, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 03.12.2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası ve Şirketimizce 2. Asliye Hukuk Mahkemesinde açmış olduğu karşı dava birleştirilmiştir. İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi, yüklenicinin davasının kabulüne ve Uluslararası Tahkim Mahkemesi kararının tenfizine karar vermiş olup duruşmaya ilişkin zapt 31.12.2021 tarihinde avukatlarımızca şirketimize tevdi edilmiştir. Söz konusu mahkeme kararına karşı, istinaf kanun yolu açık olup şirketimizce kanuni süresi içerisinde istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.

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

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

- 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. 30 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Bagfaş'ın 2022 yılında maksimum 300.000 TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. 01.01.2022-30.06.2022 hesap dönemi içerisinde 42.900 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

5- Mevzuata Uygunluk ve Sosyal Sorumluluk:

Denetim, İdari Yaptırım Kararı ve Çevre İzin Süreci

12 Haziran 2021 tarihinde T.C Balıkesir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ("İl Müdürlüğü") tarafından 11 Haziran 2021 tarihli ve 1102884 sayılı kararı ile, 193.122 TL idari para cezası ve 50 günlük mühlet sonrasında ise faaliyetlerin durdurulması doğrultusunda idari yaptırım kararı alınarak Şirket'e tebliğ edilmiştir.

İlgili Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") Açıklamaları ve Borsa İstanbul ("BIST") Kararları

Sürecin önemi üzerine, Yönetim Kurulu 14 Haziran 2021 tarihinde durum tespiti için olağanüstü olarak fabrika adresinde toplanmış ve akabinde KAP üzerinden açıklama yapılarak ilgili belgeler kamuoyu ile paylaşılmıştır. BIST'in 14 Haziran 2021 tarih ve 2437 sayılı kararı ile Şirket paylarının 16 Haziran 2021 tarihinden itibaren "Yakın İzleme Pazarı"nda işlem görmesine karar verilmiştir.

Takip eden dönemde, tespit edilen hususlara yönelik olarak fabrikalarda yoğun çalışmalar başlatılmış olup gelişmelerle ilgili 21 ve 24 Haziran 2021 tarihlerinde KAP duyuruları yapılmıştır.

Fabrikalarda yapılan ve devam eden çalışmalar İl Müdürlüğü tarafından yerinde incelenmiş ve yeterli görülerek 9 Temmuz 2021 tarihinde İl Uygunluk Yazısı verilmiştir. İl Uygunluk Yazısı, fabrikada tespit edilen hususlara yönelik yapılan çalışmaların yeterli görüldüğünü ifade etmekte ve çevre izin başvuru süreci için başvuru dosyasının T.C Çevre ve Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı ("Bakanlık") onay sürecine aktarılmasını sağlamaktadır.

KAP duyurularında bahsi geçen hukuki süreç ile ilgili, 16 Temmuz 2021 tarihinde Balıkesir 1. İdare Mahkemesi tarafından yeni bir karar alınıncaya kadar yürütmeyi durdurma kararı verilmiştir. Neticede Şirket'in faaliyetin durdurulması yönünden Şirket'e Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Çevresel Etki Değerlendirilmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü'nce 11 Ağustos 2021 başlangıç 11 Ağustos 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 Şirket avukatlarına 17 Eylül 2021 tarihinde tebliğ edilmiştir. Aynı zamanda, Şirket bu süreçte üretim faaliyetlerine ara vermeden devam etmiştir.

BIST'in 6 Ekim 2021 tarih ve 3931 sayılı kararı ile Şirket paylarının 8 Ekim 2021 tarihinden itibaren "Alt Pazar"da işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir. Bu hususlar hakkında aynı tarihte KAP üzerinden açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmiştir.

Geçici Faaliyet Belgesi, işletmelerin faaliyette bulunabilmeleri için çevre izni öncesi verilen belgeyi ifade etmektedir. Söz konusu belge ile Şirket faaliyetlerini kesintisiz olarak devam ettirmektedir.

BIST tarafından 3 Ocak 2022 tarihinden itibaren Şirket'in "Yıldız Pazar"da işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir. Bu husus hakkında KAP üzerinden açıklama yapılarak kamuoyu bilgilendirilmiştir.

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

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

Süresi biten Geçici Faaliyet Belgesi'nin süresi dolmadan, Çevre İzin Belgesi'ne dönüştürülmesi için yapılan başvuru ve başvurunun güncel durumu hakkında, 19 Ağustos 2022 tarihinde KAP duyurusu yapılmış olup detaylar aşağıda belirtilmiştir.

Çevre İzin Belgesi

Yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda gerekli hazırlıklar tamamlanarak, Şirket tarafından 6 Şubat 2022 tarihinde, mevcut Geçici Faaliyet Belgesi'nin Çevre İzin Belgesi'ne dönüşmesi için Bakanlık'a başvuruda bulunulmuştur. Başvuru sonrası, Bakanlık incelemeleri neticesinde, muhtelif tarihlerde istenen ek belge ve bilgiler sunulmuş ve gerekli aksiyonlar tarafımızdan derhal alınmış olup, Şirket tesislerinde iyileştirme çalışmaları ve gerekli ölçümler yapılarak 10 Ağustos 2022 tarihinde Çevre İzin Belgesi için nihai başvurumuz yapılmıştır. Başvurumuz, Bakanlık tarafından değerlendirme aşamasında olup evraklarımız incelenmektedir.

Ayrıca, 9 Haziran 2022 tarihinde Bakanlık tarafından Marmara Eylem Planı kapsamında, Marmara denizine deşarj yapan tüm tesislerden (kuruluşlardan), Derin Deniz Deşarjı çalışması için istenilen İş Termin Planları da Şirket tarafından Bakanlık'a sunulmuştur.

Değerlendirme

Şirket yönetiminin önümüzdeki kısa vadede, gerekli yasal yükümlülükleri yerine getirme ve "Çevre İzin Belgesi" alınarak bu sürecin olumlu şekilde sonuçlandırılmasını amaçlayan çalışmaları, Bakanlık nezdinde sistemli bir şekilde gerçekleştirilmeye devam etmektedir. Öngörümüz gerekli yasal işlemlerin kısa sürede sonuçlandırılacağı ve Çevre İznin Belgesi'nin alınacağı yönündedir.

- 6- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:** Dönem içinde Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik bulunmamaktadır.
- 7- Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:** Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 291'dir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 01.07.2021 tarih ve 15624 sayılı yazısı ile yetkilendirilen Petrol-İş Sendikası ile 01.07.2021-30.06.2024 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi, yürürlüğe girmiştir.
- 8- Kâr Dağıtım Politikası:** Bagfaş'ın 30 Mart 2022 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurulu'nda, 2021 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 oluşmakla beraber yasal kayıtlarında (Vergi Usul Kanunu) geçmiş yıllar zararının 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 2021 yılında olduğu gibi 2022 ilk yarısında da sektör pazarında Bagfaş ismi ile özdeşleşmiş "Türk çiftçisine en kaliteli gübreyi, en uygun fiyatla sunma" prensibinden hiçbir taviz vermeksizin stratejileri doğrultusunda satış programını yaparak 669 bayisiyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuştur.

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

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

11- Üretim ve Satışlar

11.1- Üretimler

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
SÜLFÜRİK ASİT	157.023	215.655
FOSFORİK ASİT	4.923	23.322
NİTRİK ASİT	92.628	177.963

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
AS	44.708	10.364
CAN (26,5)	151.432	291.157
TOPLAM	196.140	301.521

C) Enerji Tesislerimizde:

ÜRETİM (kWh)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
ELEKTRİK ENERJİSİ	19.966.662	26.670.791

11.2- Satışlar

11.2.1 Yurt İçi Satışlar

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
AS	22.859	18.868
CAN	111.209	115.367
DAP	-	5
TOPLAM	134.068	134.240

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
BAYİLER	45.097	45.822
TOPLU SATIŞ	88.971	88.418

YURT İÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	80.631	104.938
FOSFORİK ASİT	210	22.353

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
ELEKTRİK ENERJİSİ	2.136.930	21.270

11.2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
CAN	30.750	152.840
SÜLFÜRİK ASİT	57.133	18.632
TOPLAM	87.883	171.472

BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

11.2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
AS	22.859	18.868
CAN	141.959	268.207
DAP	-	5
TOPLAM	164.818	287.080

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	137.764	123.570
FOSFORİK ASİT	210	22.353

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
ELEKTRİK ENERJİSİ	2.136.930	21.270

12- Finansal Durum

12.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
DÖNEN VARLIKLAR	2.099.208.815	1.739.302.092	1.042.469.882
DURAN VARLIKLAR	1.559.052.120	1.533.236.857	1.247.880.044
TOPLAM VARLIKLAR	3.658.260.935	3.272.538.949	2.290.349.926
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.993.932.993	1.771.428.759	869.301.112
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	791.356.618	846.033.005	1.010.277.261
ÖZKAYNAKLAR	872.971.324	655.077.185	410.771.553
TOPLAM KAYNAKLAR	3.658.260.935	3.272.538.949	2.290.349.926

12.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.06.2022	30.06.2021
SATIŞ GELİRLERİ	1.636.035.243	680.418.586
ESAS FAALİYET KÂRI	384.766.408	57.097.719
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	289.374.085	16.286.923
DÖNEM KARI	219.030.577	8.480.563

13- Finansal Oranlar

	30.06.2022	31.12.2021	30.03.2021
CARİ ORAN	1,05	0,98	1,20
LİKİDİTE ORANI	0,58	0,64	0,88
TOP. BORÇ TOP. AKTİF ORANI	0,76	0,80	0,82
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇ ORANI	0,31	0,25	0,22

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI****II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****14- 2022 İlk Yarı Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme**

2022 ilk 6 aylık dönemde Şirketimiz toplam 196.140 ton kimyevi gübre, 157.023 ton sülfürik asit, 4.923 ton ticari fosforik asit ve 92.628 ton nitrik asit üreterek bu üretimler için toplam 171.751.795 TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında devreden diğer yatırım kredileri ve işletme kredileri için anapara ve faizi toplam 495.520.503 TL ilgili bankalara ödenmiştir. Ayrıca asit tesislerimiz rehabilitasyon çalışmaları ve bakım-onarım giderleri kapsamında toplam 143.056.017 TL (10.607.489 USD) ile beraber Şirketimiz kasasından takriben 810.328.315 (47.105.488 USD) ödemede bulunulmuştur.

Netice itibarıyla satışa sunulan 134.068 ton 2 cins kimyevi gübre, 137.764 ton sülfürik asit, 210 ton ticari fosforik asit ve 2.136.930 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 1.636.035.243 TL satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 433.573.575 TL 'lik kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2022 yılı Temmuz ayına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2022 ilk yarı sonu itibarıyla cirosu KDV hariç 1.636.035.243 TL olarak gerçekleşmiştir. 1.636.035.243 TL satış gelirlerimizden; üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 1.125.391.815 TL ve 125.877.020 TL esas faaliyetlerden diğer giderlerimizin çıkarılması neticesinde 384.766.408 TL esas faaliyet karımız oluşmuştur. Esas faaliyet karımıza, yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 97.528.145 TL 'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 192.920.468 TL 'nin tenzili neticesinde 289.374.085 TL vergi öncesi kar; 70.343.508 TL vergi giderlerinin tenzili ile 219.030.577 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 FAALİYET RAPORU**

15- Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

<u>Yahya Kemal GENÇER</u>	: -
<u>Talat LEVENT</u>	: Levent Akaryakıt Madeni Yağ, Hayvancılık Tarım Gıda Nakliyat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Müdür
<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 Karlitepe 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 İlkelerine Uyum Beyanı

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 işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında 2022 yılı ilk altı aylık döneminde gerçekleştirilen işlem olmamıştır.

17- Raporlama Döneminden Sonra Gerçekleşen Önemli Olaylar

Yoktur.