



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
YILLIK FAALİYET RAPORU
01.01.2022 – 30.09.2022
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 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 Dağıtım	2
Hisse Senedi Fiyatları	2
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	2

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
Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	4
Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatlar	4
Kar Dağıtım Politikası	4
Mevzuat Değişiklikleri	5
Pazar Durumu	5
Üretim ve Satışlar	6-7
Finansal Durum, Finansal Oranlar	6-7
2022 üçüncü Çeyrek 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 – 30.09.2022
- 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**
- Kılıçalı 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
- Süleyman BODUR Yönetim Kurulu Üyesi (27.06.2022 Tarihine kadar)
- Hayrullah Nur AKSU Yönetim Kurulu Üyesi
- Mustafa İLGEN Yönetim Kurulu Üyesi
- Talat LEVENT Yönetim Kurulu Üyesi (27.06.2022 Tarihinden itibaren)
- 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		Doğuş Barkın Basa			

Komitelere ilişkin değişiklik atamaları 31 Ekim 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır.

İstifa eden Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Özgür Fırat Certel’in yerine, 31.10.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Muhasebe ve Mali İşler Müdürü Doğuş Barkın Basa atanmıştır.

**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 İbrahim Ünal İpek Seviye Gençer Doğuş Barkın Basa Meltem Yılmaz	Genel Müdür Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı Muhasebe ve Mali İşler Müdürü Muhasebe ve Mali İşler Müdür Yrd.
--------------------------	---	---	---

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 2.666.257 TL'dir.

9- Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermaye : 135.000.000 TL

Bagfaş'ın ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altyüz) 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 (Dörtyüzseksen) 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 2022 tarihinde işlem gördüğü ağırlıklı ortalama fiyat 24,06 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 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 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 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 edilmektedir.

B- FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

1- Yatırımlar: 9 Aylık dönemde aktifimize 66.102.180,67 TL (4.167.277 USD) sabit kıymet yatırımı yapılmıştır. Ayrıca sabit yatırımlar için 89.342.683,98 TL (5.632.427 USD) avans verilmiştir. Avanslar ve sabit yatırım toplamı 155.444.864,65 TL (9.799.704 USD) dir.

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

**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

kanun yoluna başvurulmuştur. Hukukçularımız ve avukatlarımız gelişmeleri takip etmekte ve gerekli hukuki müdahalelerde bulunmaktadır.

- 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. 01.01.2022-30.09.2022 hesap dönemi içerisinde 53.900 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

5- Mevzuata Uygunluk ve Sosyal Sorumluluk:

Çevre İzin Süreci

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

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 alımı işlemleri 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 başvuruda bulunulmuştur.

Başvurumuzda Bakanlıkça ek belge talep edilerek, 20 Kasım 2022 tarihinde tekrar başvuru yapmamız istenmiştir. İstenilen ek belgeler tamamlanmış olup Çevre Danışmanımızla görüşülerek kısa sürede başvuruda bulunulacaktır.

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 İzin 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 325'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.

**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

- 9- Mevzuat Değişiklikleri:** İlgili rapor dönemi itibariyle, Grup faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.
- 10- Pazar Durumu:** Şirketimiz, yatırım-üretim gelecek stratejileri doğrultusunda; Yurtiçi Nitratlı Gübre ve Asit piyasalarında etkin olurken, yurtdışında da 180.383 Ton emtia ihracatında bulunarak pazarını sağlamlaştırmıştır.
-

**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**

1- Üretim ve Satışlar

11.1- Üretimler

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
SÜLFÜRİK ASİT	294.166	312.775
FOSFORİK ASİT	9.067	23.322
NİTRİK ASİT	126.616	232.417

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
AS	44.708	10.832
CAN (26,5)	203.534	378.680
TOPLAM	248.242	389.512

C) Enerji Tesislerimizde:

ÜRETİM (kWh)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
ELEKTRİK ENERJİSİ	36.518.918	33.870.670

11.2- Satışlar

11.2.1 Yurt İçi Satışlar

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
AS	29.179	19.054
CAN	113.760	126.423
DAP		5
TOPLAM	142.938	145.482

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
BAYİLER	53.940	49.439
TOPLU SATIS	88.998	96.148

YURT İÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	184.934	181.803
FOSFORİK ASİT	9.224	22.353

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
ELEKTRİK ENERJİSİ	5.443.980	40.080

11.2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
CAN	104.450	213.790
SÜLFÜRİK ASİT	75.933	74.981
TOPLAM	180.383	288.771

**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)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
AS	29.179	19.054
CAN	218.210	340.213
TOPLAM	247.388	359.267

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	260.867	256.784
FOSFORİK ASİT	9.224	22.353

SATIŞLAR (kWh)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
ELEKTRİK ENERJİSİ	5.443.980	40.080

2- Finansal Durum

12.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
DÖNEN VARLIKLAR	1.891.710.097	1.739.302.092	1.206.236.377
DURAN VARLIKLAR	1.609.884.862	1.533.236.857	1.275.376.902
TOPLAM VARLIKLAR	3.501.594.779	3.272.538.949	2.481.613.279
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	847.699.600	1.771.428.759	1.005.621.650
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.487.876.765	846.033.005	1.019.402.156
ÖZKAYNAKLAR	1.166.018.414	655.077.185	456.589.473
TOPLAM KAYNAKLAR	3.501.594.779	3.272.538.949	2.481.613.279

12.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.09.2022	30.09.2021
SATIŞ GELİRLERİ	2.915.294.140	1.066.593.674
ESAS FAALİYET KÂRI	739.378.585	164.381.418
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	545.465.787	113.002.373
DÖNEM KARI	509.990.906	58.174.744

3- Finansal Oranlar

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
CARİ ORAN	2,23	0,98	1,27
LİKİDİTE ORANI	1,31	0,64	1,01
TOP. BORÇLARIN TOP. AKTİFLERE ORANI	0,67	0,80	0,82
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,50	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****4- 2022 İlk Çeyrek Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme**

2022 ilk 9 aylık dönemde Şirketimiz toplam 248.242 ton kimyevi gübre, 294.166 ton sülfürik asit, 9.067 ton ticari fosforik asit ve 126.616 ton nitrik asit üreterek bu üretimler için toplam 261.856.219,29 TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında devreden diğer yatırım kredileri ve işletme kredileri için anapara ve faizi toplam 726.627.705 TL ilgili bankalara ödenmiştir. Diğerleri ile birlikte şirketimiz kasasından takriben 1.544.683.113 (97.381.382 USD) ödemede bulunulmuştur.

Netice itibarıyla satışa sunulan 247.388 ton 2 cins kimyevi gübre, 260.867 ton sülfürik asit, 9.224 ton ticari fosforik asit ve 5.443.980 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 2.915.294.140 TL satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 259.507.646 TL 'lik kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2022 yılı Ekim ayına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2022 3. çeyrek sonu itibarıyla ciro su KDV hariç 2.915.294.140 TL olarak gerçekleşmiştir. 2.915.294.140 TL satış gelirlerimizden; üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 2.007.152.209 TL ve 168.763.346 TL esas faaliyetlerden diğer giderlerimizin çıkarılması neticesinde 739.378.585 TL esas faaliyet karımız oluşmuştur. Esas faaliyet karımıza, yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 77.032.858 TL 'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 270.945.656 TL 'nin tenzili neticesinde 545.465.787 TL vergi öncesi kar; 35.474.881 TL vergi giderinin tenzili ile 509.990.906 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>İpek Seviye GENÇER</u>	: -
<u>Erdal DUMANLI</u>	: Erem Sigorta Limited Şirketi Ortağı
<u>Ahmet Sırrı YIRCALI</u>	: 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>Hayrullah Nur AKSU</u>	: -
<u>Mustafa İLGEN</u>	: Marmarabirlik Yönetim Kurulu Üyesi
<u>Talat LEVENT</u>	: Levent Akaryakıt Madeni Yağ, Hayvancılık Tarım Gıda Nakliyat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Müdür

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 9 aylık döneminde gerçekleştirilen işlem olmamıştır.

17- Raporlama Döneminden Sonra Gerçekleşen Önemli Olaylar

Yoktur.