

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.**  
01 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.**  
**Genel Kurulu'na**

**Görüş**

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi'nin ("Grup"), 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**Dikkat Çekilen Hususlar**

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli " Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru " kapsamında 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama " standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

## Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

### - Enflasyon muhasebesinin uygulanması

2.1 numaraları dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihli itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır.

TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.

TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler 2.1 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

### - Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar

Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;

Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulaması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır,

Hesaplamaların tamlığını ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir,

TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir.

Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

## - Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği

Ticari alacaklar finansal durum tablosunda etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir. Şüpheli alacak karşılıkları; Şirket Yönetimi'nin raporlama tarihi itibarıyla cari ekonomik koşullar çerçevesinde geri kazanılabilirlik değerlendirmesi sonucunda tahsil edilememe riski olan alacaklar için gelecekteki muhtemel zararları karşılayacağını öngördüğü tutarları baz almakta olup Not 7'de sunulmaktadır. Ticari alacakların geri kazanılabilirliği, Şirket tarafından değerlendirilirken müşterilerin geçmiş dönemlerdeki tahsilat performansları, piyasadaki kredibiliteleri, alınan teminatlar ile bilanço tarihinden finansal tabloların yönetim kurulu tarafından onaylanma tarihine kadar olan tahsilat performansları dikkate alınmakta ve Şirket Yönetimi'nin tahminlerine dayanmaktadır.

Ticari alacakların Şirketin varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin yapılan değerlendirmelerde önemli tahminlerin ve varsayımların kullanılması sebebiyle bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

## Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Denetim çalışmaları kapsamında; Şirket Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için kullandığı tahminlerin ve varsayımların, finansal tablolar oluşturulurken kullanılan muhasebe politikalarıyla uyumlu olup olmadığı ve geçerliliği detaylı şekilde incelenmiş ve Şirket Yönetimi'nin ticari alacakların geri kazanılabilirliği değerlendirmesi için uyguladığı kontroller anlaşılmıştır.

Şirket Yönetimi'nin ticari alacaklara dair yaşlandırma çalışması, müşterilere tanımlanan vadeler, müşterilerden alınan teminatlar, ipotekler incelenerek ticari alacakların geri kazanılabilirliğine dair değerlendirmelerin geçerliliği sorgulanmıştır. Örneklem yoluyla alacaklara dair teminatlar, ipotekler ve dönem sonundan raporlama tarihine kadar olan dönemdeki tahsilatlar doğrulanmış, sorunlu olabilecek alacaklara dair Şirket Yönetimi'nin tahminleri değerlendirilmiş, Şirket Yönetimi ile bu değerlendirmeler görüşülüp, tartışılmış ve diğer denetim kanıtları ile de desteklenmiştir. Ek olarak ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan şüpheli alacak karşılığının matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir.

## Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket'in 01.01.2023- 31.12.2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 2.881.875.479 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tablolarda Not 2 ve Not 32'de yer almaktadır.

Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının mal satışı, ihracat gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

## **Denetimde konunun nasıl ele alındığı**

Uyguladığımız denetim prosedürleri, performans değerlendirmelerine ilişkin ve üst yönetim tarafından gerçekleştirilen kontroller dahil, gelirlerin muhasebeleştirilmesi sürecine ilişkin iç kontrollerin test edilmesi, analitik incelemeler ve detay testlerden oluşmaktadır. Uyguladığımız belli başlı denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:

- Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi.
- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi.
- Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi.
- Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi.
- Satışların dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiklerinin testlerinin yapılması.
- Şirket yönetiminin yaptığı hesaplamaların detay olarak test edilmesi ve BDS kapsamında değerlendirilmesi.

Uygulanan prosedürler neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

## **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket Yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken Şirket Yönetimi; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetimi Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Mart 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 29 Mart 2024

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

**Member, Crowe Global**

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                         | <b>SAYFA</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....</b>    | <b>1-2</b>   |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>              | <b>3</b>     |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>         | <b>4</b>     |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                  | <b>5</b>     |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b> | <b>6-60</b>  |



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir. )

|                                                     |    | Cari<br>Dönem<br>31.12.2023<br>TL | Önceki<br>Dönem<br>31.12.2022<br>TL |
|-----------------------------------------------------|----|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Not                                                 |    |                                   |                                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                    |    | <b>9.063.177.005</b>              | <b>10.960.920.230</b>               |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                              |    | <b>2.801.774.420</b>              | <b>3.874.255.414</b>                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                           | 53 | 1.078.828.794                     | 1.052.085.313                       |
| Finansal Yatırımlar                                 | 47 | 7.491.337                         | 21.212.080                          |
| Ticari Alacaklar                                    | 7  | 393.631                           | 3.180.783                           |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 6  | 316.724                           | 204.414                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 7  | 76.907                            | 2.976.369                           |
| Diğer Alacaklar                                     | 9  | 68.716.723                        | 23.938.860                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 9  | 68.716.723                        | 23.938.860                          |
| Stoklar                                             | 10 | 1.262.355.724                     | 2.649.966.534                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 12 | 303.851.215                       | 123.614.809                         |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | 303.851.215                       | 123.614.809                         |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar              | 40 | 918.735                           | --                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                               | 30 | 79.218.261                        | 257.036                             |
| <b>Ara Toplam</b>                                   |    | <b>2.801.774.420</b>              | <b>3.874.255.414</b>                |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                       |    | <b>2.801.774.420</b>              | <b>3.874.255.414</b>                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                              |    | <b>6.261.402.585</b>              | <b>7.086.664.816</b>                |
| Finansal Yatırımlar                                 | 4  | 6.293.334                         | 6.241.369                           |
| Diğer Alacaklar                                     | 9  | 60.897                            | 105.285                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 9  | 60.897                            | 105.285                             |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 14 | 5.184.776.033                     | 5.472.261.508                       |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                           | 20 | 249.632.939                       | 257.856.668                         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                       | 17 | 1.834.553                         | 2.365.726                           |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                | 17 | 1.834.553                         | 2.365.726                           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 12 | --                                | 83.522                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | --                                | 83.522                              |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                            | 40 | 818.804.829                       | 1.347.750.739                       |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                       |    | <b>6.261.402.585</b>              | <b>7.086.664.816</b>                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             |    | <b>9.063.177.005</b>              | <b>10.960.920.230</b>               |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir. )

|                                                                                                         | Not | Cari<br>Dönem<br>31.12.2023<br>TL | Önceki<br>Dönem<br>31.12.2022<br>TL |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                                        |     | <b>9.063.177.005</b>              | <b>10.960.920.230</b>               |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                        |     | <b>2.211.022.312</b>              | <b>2.380.862.151</b>                |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                                | 47  | 1.419.088.221                     | 1.315.872.598                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                 | 47  | 1.419.088.221                     | 1.315.872.598                       |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                                        | 47  | 384.401.315                       | 583.042.103                         |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                         | 47  | 384.401.315                       | 583.042.103                         |
| Ticari Borçlar                                                                                          | 7   | 227.380.203                       | 303.296.213                         |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                                     | 6   | 9.451.101                         | 3.984.247                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                             | 7   | 217.929.102                       | 299.311.966                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                                        | 27  | 11.430.151                        | 7.363.150                           |
| Diğer Borçlar                                                                                           | 9   | 23.347.596                        | 44.121.543                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                              | 9   | 23.347.596                        | 44.121.543                          |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                                     | 12  | 140.611.789                       | 62.667.689                          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                                      | 12  | 140.611.789                       | 62.667.689                          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                            | 40  | --                                | 25.765.108                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                                 | 25  | 4.763.037                         | 38.049.384                          |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                        | 25  | 1.497.532                         | 1.962.365                           |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                         | 25  | 3.265.505                         | 36.087.019                          |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                                         | 30  | --                                | 684.365                             |
| <b>Ara Toplam</b>                                                                                       |     | <b>2.211.022.312</b>              | <b>2.380.862.151</b>                |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                 |     | <b>2.211.022.312</b>              | <b>2.380.862.151</b>                |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                        |     | <b>2.152.008.947</b>              | <b>2.306.984.411</b>                |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                                | 47  | 1.314.684.330                     | 1.054.581.408                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                 | 47  | 1.314.684.330                     | 1.054.581.408                       |
| Diğer Borçlar                                                                                           | 9   | 243.096                           | 405.500                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                              | 9   | 243.096                           | 405.500                             |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                                     | 12  | --                                | 128.335.233                         |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                                      | 12  | --                                | 128.335.233                         |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                                 | 25  | 837.081.521                       | 1.123.662.270                       |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                                        | 25  | 6.270.377                         | 40.355.025                          |
| - Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                         | 25  | 830.811.144                       | 1.083.307.245                       |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                 |     | <b>2.152.008.947</b>              | <b>2.306.984.411</b>                |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                                      |     | <b>4.700.145.746</b>              | <b>6.273.073.668</b>                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                                    |     | <b>4.700.145.746</b>              | <b>6.273.073.668</b>                |
| Ödenmiş Sermaye                                                                                         | 31  | 135.000.000                       | 135.000.000                         |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                               | 31  | 1.456.983.203                     | 1.456.983.203                       |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                                      | 31  | 23.833.741                        | 24.479.848                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)               | 31  | (6.231.883)                       | (13.537.465)                        |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                     | 31  | (6.231.883)                       | (13.537.465)                        |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                       | 31  | (6.231.883)                       | (13.537.465)                        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)                  | 31  | 1.323.542                         | 15.044.285                          |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                     | 31  | 1.323.542                         | 15.044.285                          |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar) | 31  | 1.323.542                         | 15.044.285                          |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                                     | 31  | 209.946.213                       | 175.619.467                         |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                                                                         | 31  | 4.386.552.307                     | 2.817.763.018                       |
| Dönem Net Kârı/Zararı                                                                                   | 31  | (1.507.261.377)                   | 1.661.721.312                       |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                               |     | <b>4.700.145.746</b>              | <b>6.273.073.668</b>                |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                                 |     | <b>9.063.177.005</b>              | <b>10.960.920.230</b>               |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir. )

|                                                                                                                     | Not | Cari<br>Dönem<br>01.01.2023<br>31.12.2023<br>TL | Önceki<br>Dönem<br>01.01.2022<br>31.12.2022<br>TL |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Hasılat                                                                                                             | 32  | 2.881.875.479                                   | 7.476.972.127                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                                             | 32  | (3.586.396.815)                                 | (5.833.693.828)                                   |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                       |     | <b>(704.521.336)</b>                            | <b>1.643.278.299</b>                              |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                                             |     | <b>(704.521.336)</b>                            | <b>1.643.278.299</b>                              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                                         | 28  | (98.587.632)                                    | (122.257.095)                                     |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                                             | 28  | (109.747.860)                                   | (39.900.642)                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                                  | 35  | 311.906.168                                     | 179.448.498                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                                              | 35  | (542.419.809)                                   | (802.993.401)                                     |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                                  |     | <b>(1.143.370.469)</b>                          | <b>857.575.659</b>                                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                                   | 36  | 2.114.855                                       | -                                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                                                   | 36  | -                                               | (7.147.333)                                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar                                      | 36  | 864.925                                         | -                                                 |
| <b>FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                      |     | <b>(1.140.390.689)</b>                          | <b>850.428.326</b>                                |
| Finansal Gelirler                                                                                                   | 37  | 726.467.665                                     | 1.513.034.794                                     |
| Finansal Giderler (-)                                                                                               | 37  | (1.427.092.432)                                 | (1.755.898.743)                                   |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)                                                                         |     | (323.969.964)                                   | (94.094.623)                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                                            |     | <b>(2.164.985.420)</b>                          | <b>513.469.754</b>                                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>                                                                 |     | <b>657.724.043</b>                              | <b>1.148.251.557</b>                              |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                                        | 40  | -                                               | (86.173.107)                                      |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                                                   | 40  | 657.724.043                                     | 1.234.424.664                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                   |     | <b>(1.507.261.377)</b>                          | <b>1.661.721.310</b>                              |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                          |     | <b>(1.507.261.377)</b>                          | <b>1.661.721.310</b>                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                                           |     | <b>(1.507.261.377)</b>                          | <b>1.661.721.310</b>                              |
| -Ana Ortaklık Payları                                                                                               | 41  | (1.507.261.377)                                 | 1.661.721.310                                     |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                                                    |     | <b>(11,16)</b>                                  | <b>12,31</b>                                      |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                                                | 41  | (11,16)                                         | 12,31                                             |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                          |     | <b>(1.507.261.377)</b>                          | <b>1.661.721.310</b>                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                      |     | <b>(6.415.161)</b>                              | <b>1.506.820</b>                                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                             |     | <b>7.305.581</b>                                | <b>(13.537.465)</b>                               |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                     | 38  | 9.740.775                                       | (16.921.831)                                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                | 38  | (2.435.194)                                     | 3.384.367                                         |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi                                      | 38  | (2.435.194)                                     | 3.384.367                                         |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                           |     | <b>(13.720.743)</b>                             | <b>15.044.285</b>                                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 38  | (13.720.743)                                    | 15.044.285                                        |
| -Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)              | 38  | (13.720.743)                                    | 15.044.285                                        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                      |     | <b>(6.415.161)</b>                              | <b>1.506.820</b>                                  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                                |     | <b>(1.513.676.538)</b>                          | <b>1.663.228.130</b>                              |
| -Ana Ortaklık Payları                                                                                               |     | (1.513.676.538)                                 | 1.663.228.130                                     |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir. )

|                                                           |     |                 |                           |                                  |                                                               | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler             |                                     |                                 |                       |                               |                  |
|-----------------------------------------------------------|-----|-----------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|
|                                                           |     |                 |                           |                                  |                                                               | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları                                                         | Birikmiş Karlar                     |                                 |                       |                               |                  |
|                                                           | Not | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar) | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Özkaynak Toplamı |
| <b>CARİ DÖNEM</b>                                         |     |                 |                           |                                  |                                                               |                                                                                                       |                                     |                                 |                       |                               |                  |
| 01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)       |     | 135.000.000     | 1.456.983.203             | 24.479.848                       | (13.537.465)                                                  | 15.044.285                                                                                            | 175.619.468                         | 2.817.763.016                   | 1.661.721.312         | 6.273.073.668                 | 6.273.073.668    |
| Düzeltilmelerden Sonraki Tutar                            |     | 135.000.000     | 1.456.983.203             | 24.479.848                       | (13.537.465)                                                  | 15.044.285                                                                                            | 175.619.468                         | 2.817.763.016                   | 1.661.721.312         | 6.273.073.668                 | 6.273.073.668    |
| Transferler                                               | 31  | --              | --                        | --                               | --                                                            | --                                                                                                    | 34.326.746                          | 1.627.394.566                   | (1.661.721.312)       | --                            | --               |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                             | 31  | --              | --                        | --                               | 7.305.582                                                     | (13.720.743)                                                                                          | --                                  | --                              | (1.507.261.377)       | (1.513.676.538)               | (1.513.676.538)  |
| -Dönem Karı (Zararı)                                      | 31  | --              | --                        | --                               | --                                                            | --                                                                                                    | --                                  | --                              | (1.507.261.377)       | (1.507.261.377)               | (1.507.261.377)  |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                             | 31  | --              | --                        | --                               | 7.305.582                                                     | (13.720.743)                                                                                          | --                                  | --                              | --                    | (6.415.161)                   | (6.415.161)      |
| Kar Payları                                               | 31  | --              | --                        | --                               | --                                                            | --                                                                                                    | --                                  | (58.605.277)                    | --                    | (58.605.277)                  | (58.605.277)     |
| Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | 31  | --              | --                        | (646.107)                        | --                                                            | --                                                                                                    | --                                  | --                              | --                    | (646.107)                     | (646.107)        |
| 31.12.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)              |     | 135.000.000     | 1.456.983.203             | 23.833.741                       | (6.231.883)                                                   | 1.323.542                                                                                             | 209.946.215                         | 4.386.552.305                   | (1.507.261.377)       | 4.700.145.746                 | 4.700.145.746    |
|                                                           |     |                 |                           |                                  |                                                               |                                                                                                       |                                     |                                 |                       |                               |                  |
| 01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)       |     | 135.000.000     | 1.456.983.203             | 25.536.185                       | --                                                            | --                                                                                                    | 174.563.131                         | 2.398.188.854                   | 420.630.500           | 4.610.901.874                 | 4.610.901.874    |
| Düzeltilmelerden Sonraki Tutar                            |     | 135.000.000     | 1.456.983.203             | 25.536.185                       | --                                                            | --                                                                                                    | 174.563.131                         | 2.398.188.854                   | 420.630.500           | 4.610.901.874                 | 4.610.901.874    |
| Transferler                                               | 31  | --              | --                        | --                               | --                                                            | --                                                                                                    | 1.056.338                           | 419.574.162                     | (420.630.500)         | --                            | --               |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                             | 31  | --              | --                        | --                               | (13.537.465)                                                  | 15.044.285                                                                                            | --                                  | --                              | 1.661.721.312         | 1.663.228.132                 | 1.663.228.132    |
| -Dönem Karı (Zararı)                                      | 31  | --              | --                        | --                               | --                                                            | --                                                                                                    | --                                  | --                              | 1.661.721.312         | 1.661.721.312                 | 1.661.721.312    |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                             | 31  | --              | --                        | --                               | (13.537.465)                                                  | 15.044.285                                                                                            | --                                  | --                              | --                    | 1.506.820                     | 1.506.820        |
| Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) | 31  | --              | --                        | (1.056.338)                      | --                                                            | --                                                                                                    | --                                  | --                              | --                    | (1.056.338)                   | (1.056.338)      |
| 31.12.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)              |     | 135.000.000     | 1.456.983.203             | 24.479.848                       | (13.537.465)                                                  | 15.044.285                                                                                            | 175.619.468                         | 2.817.763.016                   | 1.661.721.312         | 6.273.073.668                 | 6.273.073.668    |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                                                          | Not      | Cari<br>Dönem<br>01.01.2023<br>31.12.2023 | Önceki<br>Dönem<br>01.01.2022<br>31.12.2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                          |          | TL                                        | TL                                          |
|                                                                                                          |          |                                           |                                             |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |          | <b>184.189.823</b>                        | <b>(343.634.423)</b>                        |
| Dönem kâr/zararı (+/-)                                                                                   |          | (1.507.261.377)                           | 1.661.721.312                               |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                           | 30       | (1.507.261.377)                           | 1.661.721.312                               |
| <b>Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>                                                 |          | <b>(413.756.961)</b>                      | <b>(697.545.202)</b>                        |
| Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler                                                       | 14,17,20 | 478.633.972                               | 467.309.766                                 |
| <b>Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)</b>                               | 7        | <b>12.442</b>                             | <b>699.307</b>                              |
| -Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                             | 7        | 12.442                                    | 699.307                                     |
| <b>Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)</b>                                                            | 25       | <b>(298.942.631)</b>                      | <b>(189.318.374)</b>                        |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                      | 25       | (13.625.016)                              | (569.178)                                   |
| -Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                          | 25       | (285.317.615)                             | (188.749.196)                               |
| Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                          |          | (58.605.277)                              | -                                           |
| <b>Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)</b>                                           | 34,37    | <b>138.704.174</b>                        | <b>156.971.371</b>                          |
| -Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                   | 37       | (4.743.111)                               | (25.022.275)                                |
| -Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                   | 37       | 146.156.779                               | 184.806.712                                 |
| -Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                               | 34       | 2.512.084                                 | 1.327.776                                   |
| -Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                            | 34       | (5.221.578)                               | (4.140.842)                                 |
| <b>Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)</b>                             | 30       | <b>(13.720.743)</b>                       | <b>15.044.285</b>                           |
| -Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                 | 30       | (13.720.743)                              | 15.044.285                                  |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                             | 40       | (657.724.043)                             | (1.148.251.557)                             |
| <b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</b>   | 14       | <b>(2.114.855)</b>                        | <b>-</b>                                    |
| -Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler   | 14       | (2.114.855)                               | -                                           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                       |          | <b>958.840.934</b>                        | <b>(1.991.934.539)</b>                      |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                                   | 47       | 13.668.778                                | 1.989.752                                   |
| <b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                                        | 6,7      | <b>262.626</b>                            | <b>18.318.151</b>                           |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                | 6        | (112.310)                                 | (204.414)                                   |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                        | 7        | 374.936                                   | 18.522.565                                  |
| <b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                    | 8        | <b>(44.733.475)</b>                       | <b>(21.288.579)</b>                         |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                         | 8        | (44.733.475)                              | (21.288.579)                                |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 10       | 1.387.610.810                             | (694.050.453)                               |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                | 12       | (180.152.885)                             | 83.826.715                                  |
| <b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                                          | 6,7      | <b>(70.694.432)</b>                       | <b>(1.072.731.936)</b>                      |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                    | 6        | 5.466.854                                 | 5.823.286                                   |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)                                          | 7        | (76.161.286)                              | (1.078.555.222)                             |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                      | 27       | 4.067.001                                 | 566.242                                     |
| <b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                    | 8        | <b>(20.936.350)</b>                       | <b>(20.002.151)</b>                         |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                        | 8        | (20.936.350)                              | (20.002.151)                                |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış) | 12       | (50.391.133)                              | (296.853.713)                               |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                      | 29       | <b>(79.860.007)</b>                       | <b>8.291.433</b>                            |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                 | 29       | (79.175.643)                              | 8.492.712                                   |
| -Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                             | 29       | (684.364)                                 | (201.279)                                   |
| <b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)</b>                                                  |          | <b>(962.177.404)</b>                      | <b>(1.027.758.429)</b>                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                           | 25       | (13.618.883)                              | (4.927.216)                                 |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                               | 40       | 1.159.986.110                             | 689.051.222                                 |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                        |          | <b>(180.710.429)</b>                      | <b>(395.014.204)</b>                        |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                   | 14       | <b>1.683.167</b>                          | <b>-</b>                                    |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                          | 14       | 1.683.167                                 | -                                           |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                    | 14       | <b>(182.393.596)</b>                      | <b>(395.014.204)</b>                        |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                | 14       | (182.393.596)                             | (395.014.204)                               |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                      |          | <b>23.264.088</b>                         | <b>(1.006.924.141)</b>                      |
| <b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                                                          | 47       | <b>2.130.736.607</b>                      | <b>1.405.927.587</b>                        |
| -Kredilerden Nakit Girişleri                                                                             | 47       | 2.130.736.607                             | 1.405.927.587                               |
| <b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>                                                          | 47       | <b>(1.966.058.851)</b>                    | <b>(2.253.067.291)</b>                      |
| -Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                          | 47       | (1.966.058.851)                           | (2.253.067.291)                             |
| Ödenen Faiz                                                                                              | 37       | (146.156.779)                             | (184.806.712)                               |
| Alınan Faiz                                                                                              | 37       | 4.743.111                                 | 25.022.275                                  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE</b>                                                  |          | <b>26.743.482</b>                         | <b>(1.745.572.768)</b>                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                 |          | <b>26.743.482</b>                         | <b>(1.745.572.768)</b>                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>                                       |          | <b>26.743.482</b>                         | <b>(1.745.572.768)</b>                      |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                           |          | <b>1.052.085.313</b>                      | <b>2.797.658.081</b>                        |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                  |          | <b>1.078.828.794</b>                      | <b>1.052.085.313</b>                        |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. ("Ana Ortaklık" veya "Şirket"), Mart 1970 tarihinde Bandırma, Balıkesir’de kurulmuş, 1975 yılı temmuz ayında üretime başlamıştır. Grup’un ana faaliyet konusu; kimyevi gübre ve asit imalatı, ithalatı dahili ve harici satışlarıdır.

|                               |                                                                     |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Merkez Adresi</b>          | : Kılıçlı Paşa Mah. Susam Sokak No:22 Beyoğlu-İstanbul/ Türkiye     |
| <b>Kuruluş Yılı</b>           | : 1970                                                              |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b> | : 156662-104069                                                     |
| <b>Vergi Dairesi</b>          | : İSTANBUL - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı             |
| <b>Vergi Numarası</b>         | : 1400030568                                                        |
| <b>Telefon – Faks</b>         | : 0212 293 08 85 – 0212 249 97 44                                   |
| <b>İnternet Adresi</b>        | : <a href="http://www.bagfas.com.tr/">http://www.bagfas.com.tr/</a> |

Grup’un 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 166’dır. (31.12.2022: 265) Şirket’in sermaye yapısına Not 31’de yer verilmiştir.

Ana Ortaklık nezdinde aşağıda belirtilen bağlı ortaklık konsolide edilmektedir:

| <b>Bağlı Ortaklıklar</b>                            | <b>Faaliyet Konusu</b> | <b>Ülke</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------------|-------------|
| T Gübre Dış Ticaret Anonim Şirketi (Bağlı ortaklık) | İthalat-ihracat        | Türkiye     |

Grup’ta yer alan şirketlerin faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

**Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi (Ana ortaklık)**

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. ("Şirket"), Mart 1970 tarihinde Bandırma, Balıkesir’de kurulmuş, 1975 yılı Temmuz ayında üretime başlamıştır. Şirket’in kayıtlı olduğu adres; Kılıçlı Paşa Mahallesi, Susam Sokak No:22 Cihangir Beyoğlu/İstanbul’dur. Şirket’in hisseleri 1986 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket, kimyevi gübre ve asit imalatı, ithalatı, dahili ve harici satış konularında faaliyet göstermektedir. Şirket üretim faaliyetlerini Bandırma, Balıkesir’deki tesislerinde sürdürmektedir.

**T Gübre Dış Ticaret Anonim Şirketi (Bağlı ortaklık)**

Şirket, 29 Temmuz 2019 tarihinde sermayesi, değeri 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 merkezi İstanbul ili Beyoğlu ilçesidir. 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, antrepoculuk, depoculuk, her türlü akaryakıt, petrol türevleri ve madeni yağ ticareti ve bayiliği yapmaktır. T Gübre 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil olmuştur.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

- Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

- Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

1 Ocak 2023 tarihli yeniden düzenlenmiş açılış finansal durum tablosunda sınıflama kayıtları gerçekleşen ana hesapları içeren özet finansal tablolar aşağıdaki gibidir:

|                               | 31.12.2022<br>Önceden<br>Raporlanan | Yeniden<br>Sınıflama,<br>Düzeltilme Etkisi | 31.12.2022<br>Yeniden<br>Düzenlenmiş |
|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b><u>Dönen varlıklar</u></b> |                                     |                                            |                                      |
| Peşin ödenmiş giderler        | 116.860.907                         | 6.753.902                                  | 123.614.809                          |
| Diğer dönen varlıklar         | 7.010.938                           | (6.753.902)                                | 257.036                              |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b> | <b>123.871.845</b>                  | <b>--</b>                                  | <b>123.871.845</b>                   |

|                                                  | 31.12.2022<br>Önceden<br>Raporlanan | Yeniden<br>Sınıflama,<br>Düzeltilme Etkisi | 31.12.2022<br>Yeniden<br>Düzenlenmiş |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b><u>Kısa Vadeli Yükümlülükler</u></b>          |                                     |                                            |                                      |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                  | 2.592.099                           | (1.907.734)                                | 684.365                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 9.156.350                           | (1.793.201)                                | 7.363.150                            |
| Diğer Borçlar                                    | 40.420.608                          | 3.700.935                                  | 44.121.543                           |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>          | <b>52.169.057</b>                   | <b>--</b>                                  | <b>52.169.057</b>                    |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar****• Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

|                                   | 31.12.2022           |                      |                                   | 31.12.2022           |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
|                                   | Önceden Raporlanan   | Enflasyon etkisi     | Yeniden Sınıflama Düzeltme Etkisi | Yeniden Düzenlenmiş  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 599.376.438          | --                   | (599.376.438)                     | --                   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | (473.062.780)        | (2.809.646)          | 468.725.093                       | (7.147.333)          |
| Esas faaliyetlerden gelirler      | 135.627.809          | 164.348.835          | (120.528.146)                     | 179.448.498          |
| Esas faaliyetlerden giderler      | (310.485.277)        | (523.034.921)        | 30.526.798                        | (802.993.401)        |
| Finansal Gelirler                 | 321.614.319          | 471.515.891          | 719.904.584                       | 1.513.034.794        |
| Finansal Giderler (-)             | (599.658.786)        | (656.988.066)        | (499.251.891)                     | (1.755.898.743)      |
| <b>Gelir tablosu etkisi</b>       | <b>(326.588.277)</b> | <b>(546.967.908)</b> | <b>--</b>                         | <b>(873.556.185)</b> |

**• İşletmenin sürekliliği varsayımı**

Finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

**• Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

**• Konsolidasyon Esasları**

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen şirketlerin sermayelerindeki pay oranları aşağıda verilmiştir.

|                                       | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| T Gübre Dış Tic. A. Ş. <sup>(1)</sup> | 100,00%    | 100,00%    |

1) Şirket'in konsolidasyona dahil edilen T Gübre Dış Ticaret. A.Ş.'nin sermayesindeki pay oranını göstermektedir.

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara ait finansal tablolarda yer alan varlık, borç, özkaynaklar, gelir ve giderlerin bir bütün olarak birleştirilmesi ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmelerin yapılarak konsolide finansal tabloların hazırlanmasını içeren konsolidasyon yöntemine göre hazırlanmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü, Ana Ortaklık (yatırımcı işletme) tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve işletme politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır. Yatırımcı bir işletme, yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etmektedir.



## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **• Konsolidasyon Esasları**

Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle konsolide edilmiştir. Buna göre konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıda açıklanan ana esaslara göre düzenlenmiştir:

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklık'ın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap Grup'undan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlenmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi bilançosuna alır.

#### **• Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****• Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

| Tarih      | Endeks   | Düzeltilme katsayısı | Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları |
|------------|----------|----------------------|----------------------------------------|
| 31.12.2023 | 1.859,38 | 1.000                | 268%                                   |
| 31.12.2022 | 1.128,45 | 1.647                | 156%                                   |
| 31.12.2021 | 686,95   | 2.706                | 74%                                    |

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

- **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

- **Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi**

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

- **Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi**

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

- **Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi**

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

- **Karşılaştırmalı rakamlar**

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

### **2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)**

Grup, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatı'na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden kullanım amaçlı arsa ve binalar, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

### **2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

#### **- TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

#### **- TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir. TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **- TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir. TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)**

#### **- TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

#### **- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

#### **- TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

#### **- TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **- TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır. TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

#### **- TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)**

#### **- TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

### **2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. 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.

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Gelirlerin kaydedilmesi**

Gelirler, mal ve hizmet satışlarından alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların ve gerçekleşmiş hizmetlerin fatura bedelinin, satış indirimleri ve iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

#### **Malların satışı**

Grup'un mal satışları her türlü sebze ve meyve kurutma işlemleri, kurutulmuş veya konserve sebze ve meyvelerin satımını kapsamaktadır. Bu malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup' un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup' un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların Grup' a akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

#### **Faiz geliri**

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Temettü geliri**

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

#### **Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme, yarı mamüller, işletme malzemesi, ticari mallar ve diğer stokları kapsamaktadır.

#### **Maddi duran varlıklar**

Arsalar ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

#### **Maddi duran varlıklar (Devamı)**

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre kıst usulü amortismanına tabi tutulmaktadır.

Arsa ve binalar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilirler. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyeceği şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arsa ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaklarda yeniden değerlendirme ölçüm kazançları hesabına dahil edilirler. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıklarla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arsa ve binaların yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme hesabında bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Mevcut sabit kıymetler için uygulanan amortisman süreleri (ekonomik ömür) ve uygulanan amortisman oranları aşağıdadır.

|                           | <b>Ekonomik<br/>Ömrü</b> |
|---------------------------|--------------------------|
| Yeraltı Yerüstü Düzenleri | 5-50 yıl                 |
| Binalar                   | 5-50 yıl                 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 4-40 yıl                 |
| Taşıtlar                  | 5 yıl                    |
| Demirbaşlar               | 5-20 yıl                 |
| Özel Maliyetler           | 3-15 yıl                 |

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

**Maddi olmayan duran varlıklar**

Yazılım haklarından oluşan maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınır. Yazılım hakları düzeltilmiş maliyet bedelleri üzerinden 3 ila 5 yıl arasında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst usulü itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerini düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

**Maden Hazırlık Giderleri**

Maden sahaları hazırlığı ile ilgili harcamalar (jeofiziksel, topoğrafik, jeolojik ve benzer türdeki harcamalar dahil) gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir ve madenin faydalı ömrü (toplam rezerv miktarı) süresince itfaya tabi tutulur. Bir madenin geliştirme ve yapım aşaması öncesinde gider yazılan araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumu da dahil olmak üzere, sonradan aktifleştirilmez. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maden hazırlık giderleri; maden hazırlık geliştirme giderleri, maden arama giderleri, araştırma geliştirme giderleri ve diğer özel tükenmeye tabi varlıklardan oluşmaktadır.

**Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ancak ve ancak, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir:



## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)**

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararlarının işletmeye girişinin muhtemel olması
- b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Kiralan ve yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan bir gayrimenkul hakkının başlangıç maliyeti gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanıdır. Müteakip dönemlerde yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan gayrimenkuller ilgili TMS'ler kapsamında gerçeğe uygun değer ya da maliyet yöntemleri ile muhasebeleştirilir.

Bu çerçevede, Grup yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı yatırımını ilgili TMS çerçevesinde belirtilen koşullara uygun olarak gerçeğe uygun yöntemi ile ölçmektedir ve yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmektedir (Not 13).

#### **Varlıklarda değer düşüklüğü**

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası göstergeleri açısından gözden geçirilir.

#### **Devlet teşvik ve yardımları**

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda veya teşviğin Grup tarafından elde edilmesi ile finansal tablolara alınır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan aktifleştirilecek nitelikteki maddi olmayan duran varlıkların maliyetlerinden netleşerek muhasebeleştirilir.

#### **Borçlanma maliyetleri**

Öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştirildiği dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

##### **Karşılıklar**

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır (Dipnot 25).

##### **Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar**

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır (Dipnot 25).

##### **İşletme birleşmeleri ve şerefiye**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilmiştir. İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

##### **Kiralama işlemleri**

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır. Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kiralama işlemleri (Devamı)**

Grup - Kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
  - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
  - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
- Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kiralama işlemleri (Devamı)**

##### **Kira yükümlülüğü**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.
- 

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
  - Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
  - Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

##### **Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları**

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

##### **Kolaylaştırıcı uygulamalar**

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen kiralamalara ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan cari ve ertelenmiş verginin toplamıdır. Cari ve ertelenmiş vergi hesaplanmasında, Grup'un faaliyet gösterdiği ülkede yürürlükte olan vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için kayda alınır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Grup indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarla sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirir:

- a) Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönecektir; ve
- b) Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacaktır.

#### **Finansal varlıklar**

##### **Sınıflandırma ve ölçüm**

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

##### **İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar**

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal varlıklar (Devamı)**

Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar.

#### **Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasada tutulan nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 53). Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

#### **Ticari borçlar**

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 7).

#### **Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması**

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Grup'un varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda,
- Grup'un finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal varlıklar (Devamı)**

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

**Netleştirme / Mahsup**

Finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükleri netleştirmeye yönelik yasal bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma maliyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

**Yabancı para cinsinden işlemler**

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yeniden değerlendirme işleminden doğan kur farkları gelir tablosu içinde finansman gelir ve giderleri içerisinde gösterilmektedir.

Bilanço tarihlerinde geçerli olan döviz alış kurlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

|                 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|------------|------------|
| ABD Doları / TL | 29,4382    | 18,6983    |
| Avro / TL       | 32,5739    | 19,9349    |
| GBP / TL        | 37,4417    | 22,4892    |

**İlişkili taraflar**

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir (Dipnot 6).

Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- a) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı Grup'un üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- b) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir Grup'un üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- c) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- d) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde
- e) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenlerde raporlayan işletme ile ilişkilidir
- f) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- g) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde
- h) ilişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

#### ***Kıdem tazminatı karşılığı***

Grup, Türkiye'deki iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide diğer kapsamlı gelir/gider tablosuna yansıtılmıştır.

### **Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar**

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.



## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Pay başına kazanç**

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net kârın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de Gruplar sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

#### **Nakit akım tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un kurutulmuş domates ve diğer gıda satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

### **2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile meydana gelmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Grup yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur. Mevcut kullanılmakta olan makine ve teçhizatların fiziki ve ekonomik kullanılabilirlikleri, Grup tarafından sürekli gözden geçirilmekte olup ana üretim hatlarının fiziki ve ekonomik ömürleri, özelleştirilme sürecinde ve daha sonrasındaki yıllarda yapılan değerlendirmeler sonucunda normal üretim kapasitesinin altında yapılan üretimler nedeniyle aşırı yıpranmaya uğramadığı varsayımı ile belirlenmiştir. (Not 14)
- Grup’un bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi bulunmayan bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları’na göre yapılan değerleme raporlarında hesaplanan gerçeğe uygun değer hesaplamalarında çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup’un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir. (Not 13)

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)**

- Grup yönetimi geçmiş tahsilat verilerini ve müşterilerinin mevcut durumlarını göz önünde bulundurarak ticari ve ticari olmayan alacak portföyündeki şüpheli ticari alacakların belirlenmesi için tahminlerde bulunmuştur. (Not 7)
- Grup kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir. (Not 25)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. (Not 10)
- Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi avantajından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergi avantajının muhtemel olması durumunda kullanılmamış vergi indirimi ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. (Not 40)

**NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR****• Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   |           | 31.12.2023          |           | 31.12.2022          |
|-----------------------------------|-----------|---------------------|-----------|---------------------|
|                                   | Pay oranı | Pay Tutarı          | Pay oranı | Pay Tutarı          |
| Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.  | 47%       | 47.447.669          | 47%       | 28.270.874          |
| Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.  | 3%        | 10.875.332          | 3%        | 6.600.194           |
| Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti. | 55%       | 3.960.319           | 55%       | 2.403.501           |
| Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.      | 40%       | 212.997             | 40%       | 129.267             |
| <b>Defter değeri</b>              |           | <b>62.496.318</b>   |           | <b>37.403.836</b>   |
| Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.  |           | (45.327.652)        |           | (24.562.273)        |
| Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.  |           | (10.875.332)        |           | (6.600.194)         |
| <b>Değer düşüklüğü</b>            |           | <b>(56.202.984)</b> |           | <b>(31.162.467)</b> |
| <b>Toplam</b>                     |           | <b>6.293.334</b>    |           | <b>6.241.369</b>    |

Şirket 8 Aralık 2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile yurt dışı iş geliştirme hedefleri doğrultusunda Gübre, Asit ticareti ve her türlü ithalat-ihracat işlemleri için Dubai Silicon Oasis Serbest Bölgesinde kurulacak BFertilizer International Trading FZCO ünvanlı şirkete %100 (yüzde yüz) kurucu tüzel pay sahibi olarak katılmasına oy birliği ile karar vermiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****• İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Ege Gübre Sanayi A.Ş. | 319.858        | 204.968        |
| Alacak reeskontu (-)  | (3.134)        | (555)          |
| <b>Toplam</b>         | <b>316.724</b> | <b>204.414</b> |

**• İlişkili Taraplara Ticari Borçlar**

Grup'un ilişkili taraflara ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.                  | 5.465.557        | 2.932.151        |
| Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.             | 4.725.605        | 426.335          |
| Badetaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 222.117          | 647.205          |
| Borç Reeskontu (-)                            | (962.178)        | (21.444)         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>9.451.101</b> | <b>3.984.247</b> |

**• Alışlar**

Grup'un ilişkili taraflardan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2023                                    | Mal ve Hizmet     | Toplam            |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.                  | 2.356.068         | 2.356.068         |
| Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.             | 32.991.686        | 32.991.686        |
| Badetaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 3.723.061         | 3.723.061         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>39.070.815</b> | <b>39.070.815</b> |
| 31.12.2022                                    | Mal ve Hizmet     | Toplam            |
| Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.                  | 19.044.958        | 19.044.958        |
| Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.             | 11.960.048        | 11.960.048        |
| Badetaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 8.859.321         | 8.859.321         |
| Ege Gübre Sanayi A.Ş.                         | 1.379.431         | 1.379.431         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>41.243.758</b> | <b>41.243.758</b> |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

- Satışlar**

Grup'un ilişkili taraflara satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2023                        | Mal ve Hizmet     | Toplam            |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ege Gübre Sanayi A.Ş.             | 45.620.042        | 45.620.042        |
| Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti. | 38.528            | 38.528            |
| Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.      | 38.528            | 38.528            |
| <b>Toplam</b>                     | <b>45.697.097</b> | <b>45.697.097</b> |

| 31.12.2022                        | Mal ve Hizmet  | Toplam         |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti. | 53.153         | 53.153         |
| Bagfaş Teknik Müt. Ltd. Şti.      | 53.153         | 53.153         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>106.306</b> | <b>106.306</b> |

- Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler**

Grup'un üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 9.909.525        | 7.055.289        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>9.909.525</b> | <b>7.055.289</b> |

**NOT 7 –TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31.12.2023     | 31.12.2022       |
|----------------------------------------|----------------|------------------|
| Ticari alacaklar                       | 77.681         | 3.177.476        |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6) | 316.724        | 204.966          |
| Şüpheli ticari alacaklar               | 711.749        | 1.152.269        |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (711.749)      | (1.152.269)      |
| Alacak reeskontu (-)                   | (774)          | (201.659)        |
| <b>Toplam</b>                          | <b>393.631</b> | <b>3.180.783</b> |

Grup'un ticari alacaklarının vadesi 3 aydan kısadır kısadır (31 Aralık 2022: 3 aydan kısadır). Grup'un ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 25'de yer verilmiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 7 –TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)****• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Devamı)**

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                      | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Dönem başı</b>    | <b>(1.152.269)</b> | <b>--</b>          |
| Dönem içindeki artış | (12.442)           | (699.307)          |
| Enflasyon etkisi     | 452.962            | (452.962)          |
| <b>Dönem Sonu</b>    | <b>(711.749)</b>   | <b>(1.152.269)</b> |

**• Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                            | 221.762.730        | 303.423.317        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6) | 9.451.101          | 4.005.691          |
| Borç senetleri                            | 303.386            | --                 |
| Borç reeskontu (-)                        | (4.137.014)        | (4.132.795)        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>227.380.203</b> | <b>303.296.213</b> |

Grup'un ticari borçlarının vadesi 3 aydan kısadır. (31 Aralık 2022: 3 aydan kısadır.)

**NOT 8 – FINANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR****• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vergi dairesinden alacaklar (-) | 67.726.484        | 764.915           |
| Verilen depozito ve teminatlar  | 340.972           | 421.782           |
| Personelden alacaklar           | 649.267           | --                |
| Yüklenilen KDV alacağı          | --                | 22.642.183        |
| Diğer çeşitli alacaklar         | --                | 109.979           |
| <b>Toplam</b>                   | <b>68.716.723</b> | <b>23.938.860</b> |

1) İlgili tutarın 67.570.998 TL'si daha önce ödenen ek verginin iadesi için açılan dava sonucunda oluşan tutardan oluşmaktadır. Dava henüz netlik kazanmamıştır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)****• Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 31.12.2023    | 31.12.2022     |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 60.897        | 105.285        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>60.897</b> | <b>105.285</b> |

**• Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer borçlar                                      | 9.123.621         | 30.657.527        |
| Ödenecek vergi ve fonlar                           | 387.253           | 1.907.734         |
| Alınan depozito ve teminatlar                      | 13.836.722        | 9.927.929         |
| Vadesi geçen veya tk. vergi ve diğer yükümlülükler | --                | 1.628.352         |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>23.347.596</b> | <b>44.121.543</b> |

**• Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Grup'un uzun vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 243.096        | 405.500        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>243.096</b> | <b>405.500</b> |

**NOT 10 – STOKLAR**

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| İlk madde ve malzeme | 482.165.361          | 1.180.631.484        |
| Yarı mamuller        | 131.550.596          | 151.010.674          |
| Mamul                | 473.354.042          | 1.245.409.529        |
| Diğer stoklar        | 175.285.725          | 72.914.847           |
| <b>Toplam</b>        | <b>1.262.355.724</b> | <b>2.649.966.534</b> |

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

Stokların üzerinde 15.000.000 USD sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Stokların üzerinde 14.865.050 USD sigorta teminatı bulunmaktadır.)

**NOT 11 – CANLI VARLIKLAR**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER****• Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Verilen avanslar            | 264.006.779        | 102.659.714        |
| Gelecek aylara ait giderler | 33.118.806         | 14.201.193         |
| Verilen iş avansları        | 6.725.630          | 6.753.902          |
| <b>Toplam</b>               | <b>303.851.215</b> | <b>123.614.809</b> |

**• Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31.12.2023 | 31.12.2022    |
|------------------------------|------------|---------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | --         | 83.522        |
| <b>Toplam</b>                | <b>--</b>  | <b>83.522</b> |

**• Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31.12.2023         | 31.12.2022        |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| Alınan avanslar | 140.611.789        | 62.667.689        |
| <b>Toplam</b>   | <b>140.611.789</b> | <b>62.667.689</b> |

**• Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un uzun vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31.12.2023 | 31.12.2022         |
|-----------------|------------|--------------------|
| Alınan avanslar | --         | 128.335.233        |
| <b>Toplam</b>   | <b>--</b>  | <b>128.335.233</b> |

**NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Grup'un maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlar hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 01.01.2022             | İlaveler             | Transferler  | Çıkışlar  | 31.12.2022             | İlaveler             | Çıkışlar         | 31.12.2023             |
|------------------------------|------------------------|----------------------|--------------|-----------|------------------------|----------------------|------------------|------------------------|
| Arsalar                      | 123.183.579            | --                   | --           | --        | 123.183.579            | 205.804              | --               | 123.389.383            |
| Binalar                      | 1.095.094.331          | 10.687.127           | --           | --        | 1.105.781.458          | --                   | --               | 1.105.781.458          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 9.664.895.442          | 108.535.052          | 46.922.088   | --        | 9.820.352.583          | 163.056.665          | --               | 9.983.409.247          |
| Taşıtlar                     | 138.087.512            | 12.839.575           | --           | --        | 150.927.087            | 5.376.151            | (8.738.577)      | 147.564.661            |
| Demirbaşlar                  | 103.269.523            | 2.265.443            | --           | --        | 105.534.966            | 11.459.218           | --               | 116.965.505            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 322.754.136            | 11.502.920           | --           | --        | 334.257.056            | 2.200.000            | --               | 336.457.056            |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 343.122.121            | 247.891.382          | (46.922.088) | --        | 544.091.415            | 95.759               | --               | 544.187.173            |
| Diğer maddi duran varlıklar  | 31.239.082             | 1.292.705            | --           | --        | 32.531.787             | --                   | --               | 32.531.787             |
|                              | 11.821.645.726         | 395.014.205          | --           | --        | 12.216.659.931         | 182.393.596          | (8.738.577)      | 12.390.286.271         |
| Binalar                      | (549.168.219)          | (27.868.056)         | --           | --        | (577.036.275)          | (28.303.617)         | --               | (605.339.892)          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (5.238.869.691)        | (415.220.601)        | --           | --        | (5.654.090.292)        | (425.082.259)        | --               | (6.079.172.551)        |
| Taşıtlar                     | (119.562.797)          | (5.600.584)          | --           | --        | (125.163.381)          | (7.599.752)          | 8.738.577        | (124.024.557)          |
| Demirbaşlar                  | (97.316.751)           | (1.564.212)          | --           | --        | (98.880.963)           | (2.107.550)          | --               | (100.959.838)          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (250.326.980)          | (7.882.918)          | --           | --        | (258.209.899)          | (6.441.450)          | --               | (264.651.349)          |
| Diğer maddi duran varlıklar  | (30.706.738)           | (310.874)            | --           | --        | (31.017.612)           | (344.439)            | --               | (31.362.051)           |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   | <b>(6.285.951.178)</b> | <b>(458.447.245)</b> | <b>--</b>    | <b>--</b> | <b>(6.744.398.422)</b> | <b>(469.879.067)</b> | <b>8.738.577</b> | <b>(7.205.510.238)</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>    | <b>5.535.694.549</b>   |                      |              |           | <b>5.472.261.508</b>   |                      |                  | <b>5.184.776.033</b>   |

31.12.2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların toplam sigorta teminat tutarı 268.537.000 ABD Doları 'dır. (31.12.2022: 324.053.000 ABD Doları)

Grup'un amortisman giderlerinin dağılımı Not 29'da belirtilmiştir.



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Grup'un maddi olmayan varlıklar ve birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                           | 01.01.2022         | İlaveler         | Çıkışlar  | 31.12.2022         | İlaveler         | Çıkışlar  | 31.12.2023         |
|---------------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>            |                    |                  |           |                    |                  |           |                    |
| Haklar                    | 8.831.455          | --               | --        | 8.831.455          | --               | --        | 8.831.455          |
| <b>Toplam</b>             | <b>8.831.455</b>   | <b>--</b>        | <b>--</b> | <b>8.831.455</b>   | <b>--</b>        | <b>--</b> | <b>8.831.455</b>   |
| <b>Birikmiş itfa payı</b> |                    |                  |           |                    |                  |           |                    |
| Haklar                    | (5.826.936)        | (638.793)        | --        | (6.465.729)        | (531.175)        | --        | (6.996.904)        |
| <b>Toplam</b>             | <b>(5.826.936)</b> | <b>(638.793)</b> | <b>--</b> | <b>(6.465.729)</b> | <b>(531.175)</b> | <b>--</b> | <b>(6.996.904)</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b> | <b>3.004.519</b>   |                  |           | <b>2.365.726</b>   |                  |           | <b>1.834.553</b>   |

**NOT 18 – ŞEREFiYE**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ****• Kullanım Hakkı Varlıkları**

Grup'un kullanım hakkı varlıklarının dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

|                            | 01.01.2022          | İlaveler           | Çıkışlar | 31.12.2022          | İlaveler           | Çıkışlar | 31.12.2023          |
|----------------------------|---------------------|--------------------|----------|---------------------|--------------------|----------|---------------------|
| Arsalar                    | 284.983.053         | --                 | --       | 284.983.053         | --                 | --       | 284.983.053         |
| <b>Toplam</b>              | <b>284.983.053</b>  | --                 | --       | <b>284.983.053</b>  | --                 | --       | <b>284.983.053</b>  |
| Arsalar                    | (18.902.656)        | (8.223.729)        | --       | (27.126.385)        | (8.223.729)        | --       | (35.350.114)        |
| <b>Birikmiş amortisman</b> | <b>(18.902.656)</b> | <b>(8.223.729)</b> | --       | <b>(27.126.385)</b> | <b>(8.223.729)</b> | --       | <b>(35.350.114)</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>   | <b>266.080.396</b>  |                    |          | <b>257.856.668</b>  |                    |          | <b>249.632.939</b>  |

**NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                              | 31.12.2023       | 31.12.2022         |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7) | (711.749)        | (1.152.269)        |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>(711.749)</b> | <b>(1.152.269)</b> |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

SSK teşvikleri ile ilgili olarak 6661 sayılı asgari ücret teşvikinden ve 7252 sayılı kanundan doğan (Kısa çalışma ödeneğinde bulunan çalışanların tekrar çalıştırılmaya başlatılması ile ilgili teşvik) teşvikten faydalanılmaktadır.

**31.12.2023**

| Yatırımın Niteliği                      | Toplam Tutarı | Toplam Tutarı<br>(Döviz) | Döviz Cinsi | Teşvik Belgesi<br>Tarihi | Teşvik Belgesi<br>No |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|
| S.Asit-F.Asit Modernizasyonu            | 303.737.000   | 31.876.017               | USD         | 08.06.2018               | C 137818             |
| DAP/NPK/AS Gübre<br>Modernizasyonu      | 121.640.580   | 16.912.377               | USD         | 26.02.2021               | 520688               |
| Nitrik Asit/CAN Gübre<br>Modernizasyonu | 57.760.000    | 12.502.165               | USD         | 04.07.2018               | A 138276             |

| Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi | Cari Dönemde<br>Yapılan Harcama | Yararlanılan Teşvikler                              | İhracat Taahhüdü<br>(USD) | Tam. Derecesi<br>(%) |
|------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 30.05.2018       | 31.11.2024   | 136.103.434                     | %100 Gümrük Muafiyeti KDV İstisnası<br>Faiz Desteği | -                         | 92,50%               |
| 28.01.2021       | 28.01.2024   | 15.953.903                      | %100 Gümrük Muafiyeti KDV İstisnası<br>Faiz Desteği | -                         | 72,00%               |
| 07.06.2018       | 07.06.2021   | -                               | %100 Gümrük Muafiyeti KDV İstisnası<br>Faiz Desteği | -                         | 86,23%               |

**31.12.2022**

| Yatırımın Niteliği                      | Toplam Tutarı | Toplam Tutarı<br>(Döviz) | Döviz Cinsi | Teşvik Belgesi<br>Tarihi | Teşvik Belgesi<br>No |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|
| S.Asit-F.Asit Modernizasyonu            | 303.737.000   | 31.876.017               | USD         | 08.06.2018               | C 137818             |
| DAP/NPK/AS Gübre<br>Modernizasyonu      | 121.640.580   | 16.912.377               | USD         | 26.02.2021               | 520688               |
| Nitrik Asit/CAN Gübre<br>Modernizasyonu | 57.760.000    | 12.502.165               | USD         | 04.07.2018               | A 138276             |

| Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi | Cari Dönemde<br>Yapılan Harcama | Yararlanılan Teşvikler                              | İhracat Taahhüdü<br>(USD) | Tam. Derecesi<br>(%) |
|------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 30.05.2018       | 31.11.2024   | 136.103.434                     | %100 Gümrük Muafiyeti KDV İstisnası<br>Faiz Desteği | -                         | 92,50%               |
| 28.01.2021       | 28.01.2024   | 15.953.903                      | %100 Gümrük Muafiyeti KDV İstisnası<br>Faiz Desteği | -                         | 72,00%               |
| 07.06.2018       | 07.06.2021   | -                               | %100 Gümrük Muafiyeti KDV İstisnası<br>Faiz Desteği | -                         | 86,23%               |

**NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ**

31.12.2023 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2022 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

- Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un diğer kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                              | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı                                                 | 1.497.532        | 1.962.365         |
| <b>Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b> | <b>1.497.532</b> | <b>1.962.365</b>  |
| Dava karşılıkları                                                            | 3.265.505        | 36.087.019        |
| <b>Toplam diğer kısa vadeli karşılıklar</b>                                  | <b>3.265.505</b> | <b>36.087.019</b> |
| <b>Toplam kısa vadeli karşılıklar</b>                                        | <b>4.763.037</b> | <b>38.049.384</b> |

Kullanılmamış izin yükümlülüğü tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer giderler ve konusu kalmayan karşılık giderleri ise esas faaliyetlerden diğer gelirler hesaplarında gösterilmiştir.

Yurt içinde Topluluk aleyhine açılmış 56 adet dava olup bunlarla ilgili 3.265.505 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2022: 117 adet dava, 36.087.019 TL).

- Uzun Vadeli Karşılıklar**

Grup'un uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                              | 31.12.2023         | 31.12.2022           |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Kıdem karşılığı                                                              | 6.270.377          | 40.355.025           |
| <b>Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b> | <b>6.270.377</b>   | <b>40.355.025</b>    |
| Dava karşılıkları                                                            | 830.811.144        | 1.083.307.245        |
| <b>Toplam diğer uzun vadeli karşılıklar</b>                                  | <b>830.811.144</b> | <b>1.083.307.245</b> |
| <b>Toplam uzun vadeli karşılıklar</b>                                        | <b>837.081.521</b> | <b>1.123.662.270</b> |

Uzun vadeli dava karşılıklarının dönem içerisindeki hareket detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Dönem başı</b>    | <b>1.083.307.245</b> | <b>1.300.053.678</b> |
| Dönem içindeki artış | 173.356.476          | 177.148.397          |
| Enflasyon etkisi     | (425.852.577)        | (393.894.830)        |
| <b>Dönem Sonu</b>    | <b>830.811.144</b>   | <b>1.083.307.245</b> |

**NOT 25 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****• Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması Tahkim Süreci: 17 Mayıs 2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirket 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 Şirket 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 Ağustos 2018 tarihinde ICC 21942/FS no'lu kararı doğrultusunda Şirket'in ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Avro ödenmesi 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 Şirket'e karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirket 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 3 Aralık 2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası üzerine, Şirket tarafından 2. Asliye Hukuk Mahkemesinde açılan dava, bu dava ile birleştirilmiştir.

Asliye Ticaret Mahkemesi, ThyssenKrupp Industrial Solutions AG'nin davasının kabulüne ve Uluslararası Tahkim Mahkemesi kararının tenfizine karar vermiş olup duruşmaya ilişkin zapt 31 Aralık 2021 tarihinde avukatlarımızca Şirket'e tevdi edilmiştir. Söz konusu mahkeme kararına karşı, istinaf kanun yolu açıktır ve Şirket tarafından kanuni süresi içerisinde istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.

İstinaf incelemesini gerçekleştiren İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 15. Hukuk Dairesi'nin tebliğ edilen kararı ile istinaf başvurusunun reddine karar verilmiş olup işbu karara karşı yasal süresi içerisinde temyiz kanun yoluna başvurulmuştur. Yapılan temyiz incelemesi sonucunda, Yargıtay 6. Hukuk Dairesi'nin E. 2023/3007K. 2023/4212 sayılı ve 12 Aralık 2023 tarihli kararı ile temyiz başvurumuzun reddine karar verilmiş ve tenfiz kararı kesinleşmiştir.

31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda, anapara, faiz ve diğer masraflar dikkate alınarak 830.811.144 TL (31 Aralık 2022: 1.083.307.245 TL) karşılık ayrılmıştır. Kararda hükmedilen ödemeler ayrılan karşılıktan karşılanmak üzere ThyssenKrupp Industrial Solutions AG'ye yapılacaktır.

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.490 TL (31 Aralık 2022: 15.371 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

|                    | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------|------------|------------|
| Faiz oranı         | 22,00%     | 18,50%     |
| Enflasyon oranı    | 19,00%     | 70,00%     |
| Reel iskonto oranı | 2,52%      | 0,00%      |

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                            | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı</b>          | <b>40.355.025</b> | <b>31.930.293</b> |
| Hizmet maliyeti            | 4.380.158         | 2.784.415         |
| Faiz maliyeti              | 758.580           | 4.567.627         |
| Ödenen kıdem tazminatı     | (13.618.883)      | (4.927.216)       |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp | (9.740.775)       | 10.269.789        |
| Enflasyon farkı            | (15.863.728)      | (4.269.883)       |
| <b>Dönem Sonu</b>          | <b>6.270.377</b>  | <b>40.355.025</b> |

**NOT 26 – TAAHHÜTLER**

- Verilen TRİK'ler**

Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

|                                                                                                                                      | 31.12.2023           | 31.12.2022         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                                                                 | 1.074.730.450        | 955.812.361        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                                | --                   | --                 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | --                   | --                 |
| D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı                                                                                            | --                   | --                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                        | <b>1.074.730.450</b> | <b>955.812.361</b> |
| <b>Diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı</b>                                                                                  | <b>0,00%</b>         | <b>0,00%</b>       |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 26 – TAAHHÜTLER (Devamı)****• Verilen TRİK'ler (Devamı)**

Grup tarafından verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31.12.2023 |            |                      | 31.12.2022  |            |                    |
|---------------------------------|------------|------------|----------------------|-------------|------------|--------------------|
|                                 | Tutar      | Döviz Kuru | TL Karşılığı         | Tutar       | Döviz Kuru | TL Karşılığı       |
| Banka teminat mektupları TL     | 25.155.735 | 1,0000     | 25.155.735           | 730.271.437 | 1,0000     | 730.271.437        |
| Verilen teminat mektupları EURO | 29.508.946 | 32,5739    | 961.221.456          | 10.919.681  | 19,9349    | 217.682.747        |
| Verilen teminat mektupları USD  | 1.219.618  | 29,4382    | 35.903.359           | 420.262     | 18,6983    | 7.858.177          |
| Verilen teminat mektupları CHF  | 1.500.000  | 34,9666    | 52.449.900           | --          | 20,2019    | --                 |
| <b>Toplam</b>                   |            |            | <b>1.074.730.450</b> |             |            | <b>955.812.361</b> |

**• Alınan TRİK'ler**

Grup tarafından alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31.12.2023 |            |                      | 31.12.2022  |            |                    |
|-------------------------------|------------|------------|----------------------|-------------|------------|--------------------|
|                               | Tutar      | Döviz Kuru | TL Karşılığı         | Tutar       | Döviz Kuru | TL Karşılığı       |
| Banka teminat mektupları TL   | 40.124.299 | 1,0000     | 40.124.299           | 153.033.969 | 1,0000     | 153.033.969        |
| Banka teminat mektupları USD  | 1.208.880  | 29,4382    | 35.587.251           | --          | 18,6983    | --                 |
| Banka teminat mektupları EURO | 27.989.549 | 32,5739    | 911.728.770          | --          | 19,9349    | --                 |
| Teminat çek ve senetleri TL   | 1.538.446  | 1,0000     | 1.538.446            | 4.035.676   | 1,0000     | 4.035.676          |
| Teminat çek ve senetleri USD  | 30.176     | 29,4382    | 888.327              | --          | 18,6983    | --                 |
| Teminat çek ve senetleri EURO | 461.683    | 32,5739    | 15.038.816           | --          | 19,9349    | --                 |
| Diğer TL                      | --         | 1,0000     | --                   | 560.104     | 1,0000     | 560.104            |
| <b>Toplam</b>                 |            |            | <b>1.004.905.909</b> |             |            | <b>157.629.749</b> |

**NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 31.12.2023        | 31.12.2022       |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintileri | 7.704.780         | 3.999.276        |
| Personele borçlar                         | 3.725.371         | 3.363.874        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>11.430.151</b> | <b>7.363.150</b> |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER****• Genel Yönetim Giderleri (-)**

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personel giderleri (-)                    | (45.025.643)              | (64.546.674)              |
| Vergi resim ve harçlar (-)                | (16.829.934)              | (27.147.291)              |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri (-)   | (16.646.259)              | (7.005.229)               |
| Elektrik, Su ve doğalgaz giderleri (-)    | (5.496.094)               | --                        |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-) | (4.764.102)               | (1.634.184)               |
| Amortisman giderleri (-)                  | (2.451.989)               | (1.875.086)               |
| Taşıt giderleri (-)                       | (1.741.013)               | (3.697.953)               |
| Banka masrafları (-)                      | (894.451)                 | (4.856.132)               |
| Ofis giderleri (-)                        | (595.332)                 | --                        |
| Bakım onarım giderleri (-)                | (203.855)                 | (1.908.859)               |
| Sigorta giderleri (-)                     | (101.116)                 | (2.422.511)               |
| Diğer (-)                                 | (3.837.844)               | (7.163.176)               |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(98.587.632)</b>       | <b>(122.257.095)</b>      |

**• Pazarlama Giderleri (-)**

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İhracat giderleri (-)                     | (94.886.309)              | (1.347.053)               |
| Elektrik satış masrafları (-)             | (6.613.875)               | (1.962.574)               |
| Personel giderleri (-)                    | (4.967.363)               | (3.392.511)               |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-) | (2.147.218)               | (2.691.353)               |
| Amortisman giderleri (-)                  | (531.175)                 | (638.793)                 |
| Nakliye giderleri (-)                     | (137.455)                 | (19.720.411)              |
| Seyahat giderleri (-)                     | (51.965)                  | (6.097.524)               |
| Sigorta giderleri (-)                     | (2.988)                   | (1.896.069)               |
| Kira giderleri (-)                        | --                        | (1.196.725)               |
| Vergi Resim ve harçlar                    | --                        | (387.973)                 |
| Diğer (-)                                 | (409.512)                 | (569.657)                 |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(109.747.860)</b>      | <b>(39.900.642)</b>       |



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

- **Amortisman ve İtfa Giderleri**

Grup'un amortisman ve itfa giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | <b>01.01.2023-<br/>31.12.2023</b> | <b>01.01.2022-<br/>31.12.2022</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satışların maliyeti (-)     | (475.650.807)                     | (464.795.888)                     |
| Pazarlama giderleri (-)     | (531.175)                         | (638.793)                         |
| Genel yönetim giderleri (-) | (2.451.989)                       | (1.875.086)                       |
| <b>Toplam</b>               | <b>(478.633.972)</b>              | <b>(467.309.766)</b>              |

**NOT 30 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

- **Diğer Dönen Varlıklar**

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|               | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV  | 74.044.515        | 254.635           |
| Diğer KDV     | 5.123.666         | --                |
| Diğer         | 50.080            | 2.401             |
| <b>Toplam</b> | <b>79.218.261</b> | <b>257.036</b>    |

- **Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

Grup'un diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Gider tahakkukları | --                | 649.492           |
| Diğer              | --                | 34.873            |
| <b>Toplam</b>      | <b>--</b>         | <b>684.365</b>    |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 31 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ****• Ödenmiş Sermaye**

31 Aralık 2023 itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 135.000.000 TL (31 Aralık 2022: 135.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL tutarında 600 adet (31 Aralık 2022: 600 adet) A Grubu ve 13.499.999.400 adet (31 Aralık 2022: 13.499.999.400 adet) B Grubu hisseden oluşmaktadır. A grubu hisseler oya iştirak bakımından imtiyazlıdır; A grubu hisse sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A grubu hisse için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A grubu payın 11 oyu vardır.

Grup'un sermaye yapısının detayı aşağıdaki gibidir;

| Hissedarlar                     | 31.12.2023      |                    | 31.12.2022      |                    |
|---------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|                                 | Hisse oranı (%) | Toplam             | Hisse oranı (%) | Toplam             |
| Recep Gençer                    | 38,22%          | 51.592.338         | 38,22%          | 51.592.338         |
| Gençer Holding A.Ş.             | 5,67%           | 7.655.453          | 5,67%           | 7.655.453          |
| Diğer gerçek veya tüzel kişiler | 56,11%          | 75.752.209         | 56,11%          | 75.752.209         |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>          | <b>100%</b>     | <b>135.000.000</b> | <b>100%</b>     | <b>135.000.000</b> |

Grup'un finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2023 (TFRS uyarınca) | Nominal değer | Enflasyon düzeltme etkisi | Endekslenmiş değer |
|--------------------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| Sermaye                        | 135.000.000   | 1.456.983.203             | 1.591.983.203      |
| Yasal yedekler                 | 41.956.844    | 167.989.369               | 209.946.213        |

| 31 Aralık 2023 (VUK uyarınca) | Nominal değer | Enflasyon düzeltme etkisi | Endekslenmiş değer |
|-------------------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| Sermaye                       | 135.000.000   | 2.495.662.865             | 2.630.662.865      |
| Yasal yedekler                | 41.956.844    | 295.966.885               | 337.923.729        |

**• Paylara İlişkin Primler/(Iskontolar)**

Grup'un paylara ilişkin primler/(iskontolar) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31.12.2023        | 31.12.2022        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| B Tipi hisse senedi ihraç primleri | 23.833.741        | 24.479.848        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>23.833.741</b> | <b>24.479.848</b> |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 31 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)****• Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Grup'un kâr zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                   | 31.12.2023         | 31.12.2022          |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | (6.231.883)        | (13.537.465)        |
| <b>Toplam</b>                                                     | <b>(6.231.883)</b> | <b>(13.537.465)</b> |

**• Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Grup'un kâr zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                     | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar | 1.323.542        | 15.044.285        |
| <b>Toplam</b>                                                                                       | <b>1.323.542</b> | <b>15.044.285</b> |

**• Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Yasal yedekler | 209.946.213        | 175.619.467        |
| <b>Toplam</b>  | <b>209.946.213</b> | <b>175.619.467</b> |

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 ulaşıncaya 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.

**• Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Geçmiş yıllar karları | 4.386.552.307        | 2.817.763.018        |
| <b>Toplam</b>         | <b>4.386.552.307</b> | <b>2.817.763.018</b> |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 31 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)****• Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) (Devamı)**

Halka açık şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

**NOT 32 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yurtiçi satışlar               | 2.238.915.975             | 6.147.337.382             |
| Yurtdışı satışlar              | 643.672.578               | 1.330.121.468             |
| <b>Brüt Satışlar</b>           | <b>2.882.588.553</b>      | <b>7.477.458.850</b>      |
| Satış iadeleri (-)             | (713.074)                 | (486.723)                 |
| <b>Net Satışlar</b>            | <b>2.881.875.479</b>      | <b>7.476.972.127</b>      |
| Satışların maliyeti (-)        | (3.586.396.815)           | (5.833.693.828)           |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b> | <b>(3.586.396.815)</b>    | <b>(5.833.693.828)</b>    |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>          | <b>(704.521.336)</b>      | <b>1.643.278.299</b>      |

**NOT 33 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 34 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

|                             | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (98.587.632)              | (122.257.095)             |
| Pazarlama giderleri (-)     | (109.747.860)             | (39.900.642)              |
| <b>Toplam</b>               | <b>(208.335.492)</b>      | <b>(162.157.737)</b>      |

**NOT 35 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER****• Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kur farkı gelirleri                                     | 218.114.895               | 145.371.962               |
| Hurda satışları, hasar tazminatları ve sigorta gelirler | 32.118.592                | 7.071.128                 |
| Konusu kalmayan karşılıklar                             | 29.459.150                | 10.479.317                |
| Reeskont faiz gelirleri                                 | 5.221.578                 | 4.140.842                 |
| Vergi, resim ve harç gelirleri                          | 2.394.719                 | 2.743.278                 |
| Fiyat farkı ve hizmet gelirleri                         | 39.767                    | 283.586                   |
| Diğer                                                   | 24.557.467                | 9.358.385                 |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>311.906.168</b>        | <b>179.448.498</b>        |

**• Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kur farkı giderleri                 | (368.831.603)             | (711.084.634)             |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları | (111.463.409)             | --                        |
| Karşılık giderleri                  | (36.260.998)              | (6.933.717)               |
| Reeskont faiz giderleri             | (2.512.084)               | (1.327.776)               |
| Diğer                               | (23.351.716)              | (83.647.274)              |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(542.419.809)</b>      | <b>(802.993.401)</b>      |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 36 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER****• Yatırım Faaliyetinden Gelirler**

Grup'un yatırım faaliyetinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı | 2.114.855                 | --                        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>2.114.855</b>          | <b>--</b>                 |

**• Yatırım Faaliyetinden Giderler**

Grup'un yatırım faaliyetinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Menkul kıymet satış zararı (-) | --                        | (7.147.333)               |
| <b>Toplam</b>                  | <b>--</b>                 | <b>(7.147.333)</b>        |

**• Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar**

|                                                                                     | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar | 864.925                   | --                        |
| <b>Toplam</b>                                                                       | <b>864.925</b>            | <b>--</b>                 |

**NOT 37 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)****• Finansman Gelirleri**

Grup'un finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                             | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faiz gelirleri                              | 4.743.111                 | 25.022.275                |
| Finansman faaliyetinden kur farkı gelirleri | 721.724.554               | 1.488.012.519             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>726.467.665</b>        | <b>1.513.034.794</b>      |

**• Finansman Giderleri**

Grup'un finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faiz giderleri                                     | (146.156.779)             | (184.806.712)             |
| Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri (-) | (1.270.814.921)           | (1.563.892.399)           |
| Diğer (1)                                          | (10.120.732)              | (7.199.632)               |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>(1.427.092.432)</b>    | <b>(1.755.898.743)</b>    |

(1) İlgili tutar banka ve teminat mektubu komisyon masraflarından oluşmaktadır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Grup'un diğer kapsamlı gelir unsurlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | 9.740.775                 | (16.921.831)              |
| Ertelenen vergi                                                 | (2.435.194)               | 3.384.367                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>         | <b>7.305.581</b>          | <b>(13.537.465)</b>       |

  

|                                                                                                                     | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | (13.720.743)              | 15.044.285                |
| -Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)              | (13.720.743)              | 15.044.285                |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                                                | <b>(13.720.743)</b>       | <b>15.044.285</b>         |

**NOT 39 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

- Kurumlar Vergisi**

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli 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. 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap döneminde uygulanan efektif vergi oranı %25'tir. (31.12.2022: %23).

Grup'un Kurumlar Vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                | 31.12.2023     | 31.12.2022          |
|------------------------------------------------|----------------|---------------------|
| Peşin ödenen kurumlar vergisi                  | 918.735        | (25.765.108)        |
| <b>Ödenecek/iade edilecek kurumlar vergisi</b> | <b>918.735</b> | <b>(25.765.108)</b> |

  

|                                            | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                 | --                        | (86.173.107)              |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net    | 657.724.043               | 1.234.424.664             |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri), net</b> | <b>657.724.043</b>        | <b>1.148.251.557</b>      |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)****• Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2022 ve 2023 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %23 ve %25 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve 2023 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

Grup'un ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 31.12.2023             |                      | 31.12.2022             |                      |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|                                                           | Toplam                 | Ertelenen vergi      | Toplam                 | Ertelenen vergi      |
|                                                           | geçici farklar         | varlığı/             | geçici farklar         | varlığı/             |
|                                                           |                        | (yükümlülüğü)        |                        | (yükümlülüğü)        |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>                        |                        |                      |                        |                      |
| Şüpheli alacak karşılıkları                               | 5.061.539              | 1.265.385            | --                     | --                   |
| Yatırım indirimi                                          | 1.227.755.285          | 1.227.755.285        | 2.023.008.216          | 2.023.008.216        |
| Dava karşılıkları                                         | 473.134.384            | 118.283.596          | 1.121.042.387          | 224.208.476          |
| Kur değerlemesi                                           | 11.833.403             | 2.958.351            | --                     | --                   |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                              | 6.270.377              | 1.567.594            | 40.355.025             | 8.071.004            |
| Kullanılmamış izin karşılıkları                           | 1.497.532              | 374.383              | 1.962.365              | 392.473              |
| Finansal yatırımlar                                       | 281.976                | 70.494               | --                     | --                   |
| Alacaklar reeskontu                                       | 3.908                  | 977                  | 201.659                | 40.331               |
| Kredi IRR                                                 | --                     | --                   | 10.924.761             | 2.184.952            |
| TFRS9 Beklenen kredi zararları                            | --                     | --                   | 3.729.441              | 372.944              |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                         | <b>1.725.838.404</b>   | <b>1.352.276.066</b> | <b>3.201.223.853</b>   | <b>2.258.278.397</b> |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>                       |                        |                      |                        |                      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar                    | (1.677.230.061)        | (419.307.515)        | (4.495.226.102)        | (825.199.890)        |
| Stoklar enflasyon muhasebesi                              | (232.334.286)          | (58.083.572)         | (255.383.922)          | (51.076.785)         |
| Kullanım hakkı varlıkları                                 | (191.152.498)          | (47.788.125)         | (162.102.281)          | (32.420.456)         |
| Kredi IRR                                                 | (18.586.305)           | (4.646.576)          | --                     | --                   |
| Hisse senedi değerlemesi                                  | (7.470.306)            | (1.867.576)          | --                     | --                   |
| Borçlar reeskontu                                         | (5.099.192)            | (1.274.798)          | (4.132.795)            | (826.559)            |
| Peşin ödenmiş giderler                                    | (2.012.298)            | (503.075)            | (758.093)              | (151.619)            |
| Kur değerlemeleri                                         | --                     | --                   | (4.261.749)            | (852.351)            |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                     | <b>(2.133.884.946)</b> | <b>(533.471.237)</b> | <b>(4.921.864.942)</b> | <b>(910.527.659)</b> |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b> |                        | <b>818.804.829</b>   |                        | <b>1.347.750.739</b> |



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

|                                | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar | (1.507.261.377)           | 1.661.721.310             |
| Çıkarılmış Pay Adedi           | 135.000.000               | 135.000.000               |
| <b>Pay başına kazanç (TL)</b>  | <b>(11,16)</b>            | <b>12,31</b>              |

**NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not: 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

**NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihli yayımlanan duyuru ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

**NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur (31.12.2022: Yoktur).

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR****• Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grup'un kısa finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 31.12.2023       | 31.12.2022        |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Hisse senetleri <sup>(1)</sup> | 7.491.337        | 21.212.080        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>7.491.337</b> | <b>21.212.080</b> |

1) Grup'un hisse senetleri; GUBRF hisse senetlerinden oluşmaktadır. (31.12.2022: GUBRF)

Grup'un, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır. Hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri 31.12.2023 tarihindeki kapanış seansında oluşan fiyatlar baz alınarak ölçülmüştür.

**• Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 4) | 6.293.334        | 6.241.369        |
| <b>Toplam</b>                              | <b>6.293.334</b> | <b>6.241.369</b> |

**• Finansal Borçlanmalar**

Grup'un finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Banka kredileri                                                | 1.419.074.224        | 1.315.870.258        |
| Kredi kartları                                                 | 13.997               | 2.339                |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>                         | <b>1.419.088.221</b> | <b>1.315.872.598</b> |
| Banka kredileri                                                | 381.135.149          | 579.507.677          |
| Kullanım hakkı yükümlülükleri - ilişkili taraflardan (Not 6)   | 2.350.432            | 3.534.427            |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar                        | 915.734              | --                   |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> | <b>384.401.315</b>   | <b>583.042.104</b>   |
| Banka Kredileri                                                | 1.257.541.809        | 966.204.570          |
| Kullanım hakkı yükümlülükleri - ilişkili taraflardan (Not 6)   | 56.130.009           | 88.376.838           |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar                        | 1.012.512            | --                   |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>                         | <b>1.314.684.330</b> | <b>1.054.581.408</b> |
| <b>Toplam finansal borçlanmalar</b>                            | <b>3.118.173.866</b> | <b>2.953.496.110</b> |

Grup'un döviz cinsinden banka kredilerinin faiz oranları %6-%11,84, TL cinsinden banka kredilerinin faiz oranı ise %8,50'dir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR**

Kısa ve uzun vadeli finansal borçların anapara ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 1.803.489.536        | 1.898.914.702        |
| 1 - 5 yıl içerisinde ödenecek | 1.314.684.330        | 1.054.581.408        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>3.118.173.866</b> | <b>2.953.496.110</b> |

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirketin temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirketin işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirketin doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

- **Sermaye Risk Yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirketin faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Finansal Borçlar                      | 3.118.173.866        | 2.953.496.110        |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (1.078.828.794)      | (1.052.085.313)      |
| <b>Net Borç</b>                       | <b>2.039.345.072</b> | <b>1.901.410.797</b> |
| Toplam Özkaynak                       | 4.700.145.746        | 6.273.073.668        |
| <b>Borç/ Özsermaye Oranı</b>          | <b>0,43</b>          | <b>0,30</b>          |

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2 (Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar)'de açıklanmıştır.

- **Finansal Risk Faktörleri**

Şirketin finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****• Kredi Riski Yönetimi**

| Alacaklar                                                                                                                                       |                   |             |                   |             |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|---------------|---------------|
| 31.12.2023                                                                                                                                      | Ticari Alacaklar  |             | Diğer Alacaklar   |             | Bankalardaki  | Toplam        |
|                                                                                                                                                 | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat       |               |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                     | 316.724           | 76.907      | --                | 68.777.620  | 1.078.828.794 | 1.148.000.045 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| A- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                       | 316.724           | 76.907      | --                | 68.777.620  | 1.078.828.794 | 1.148.000.045 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| -vadesi geçmiş                                                                                                                                  | --                | 711.749     | --                | --          | --            | 711.749       |
| - değer düşüklüğü                                                                                                                               | --                | (711.749)   | --                | --          | --            | (711.749)     |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                     | --                | --          | --                | --          | --            | --            |

| Alacaklar                                                                                                                                       |                   |             |                   |             |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|---------------|---------------|
| 31.12.2022                                                                                                                                      | Ticari Alacaklar  |             | Diğer Alacaklar   |             | Bankalardaki  | Toplam        |
|                                                                                                                                                 | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | İlişkili Taraflar | Diğer Taraf | Mevduat       |               |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                     | 204.414           | 2.976.369   | --                | 24.044.145  | 1.052.085.313 | 1.079.310.241 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| A- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                       | 204.414           | 2.976.369   | --                | 24.044.145  | 1.052.085.313 | 1.079.310.241 |
| B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | --                | --          | --                | --          | --            | --            |
| -vadesi geçmiş                                                                                                                                  | --                | 1.152.269   | --                | --          | --            | 1.152.269     |
| - değer düşüklüğü                                                                                                                               | --                | (1.152.269) | --                | --          | --            | (1.152.269)   |
| E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                     | --                | --          | --                | --          | --            | --            |

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirketin önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirketin çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

- Likidite riski**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

| 31.12.2023                                       | Defter değeri        | Sözleşmeden kaynaklı<br>nakit çıkışı | 0-1 Yıl                | 1-5 yıl                |
|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler:</b>     | <b>3.380.574.912</b> | <b>3.380.574.912</b>                 | <b>(2.065.647.486)</b> | <b>(1.314.927.426)</b> |
| Finansal Borçlar                                 | 3.118.173.866        | 3.118.173.866                        | (1.803.489.536)        | (1.314.684.330)        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 11.430.151           | 11.430.151                           | (11.430.151)           | --                     |
| Ticari ve Diğer Borçlar                          | 250.970.895          | 250.970.895                          | (250.727.799)          | (243.096)              |
| <b>Türev finansal yükümlülükler:</b>             | <b>--</b>            | <b>--</b>                            | <b>--</b>              | <b>--</b>              |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>3.380.574.912</b> | <b>3.380.574.912</b>                 | <b>(2.065.647.486)</b> | <b>(1.314.927.426)</b> |

| 31.12.2022                                       | Defter değeri        | Sözleşmeden kaynaklı<br>nakit çıkışı | 0-1 Yıl                | 1-5 yıl                |
|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler:</b>     | <b>3.308.682.515</b> | <b>3.308.682.515</b>                 | <b>(2.253.695.606)</b> | <b>(1.054.986.908)</b> |
| Finansal Borçlar                                 | 2.953.496.110        | 2.953.496.110                        | (1.898.914.701)        | (1.054.581.408)        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 7.363.150            | 7.363.150                            | (7.363.150)            | --                     |
| Ticari ve Diğer Borçlar                          | 347.823.255          | 347.823.255                          | (347.417.756)          | (405.500)              |
| <b>Türev finansal yükümlülükler:</b>             | <b>--</b>            | <b>--</b>                            | <b>--</b>              | <b>--</b>              |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>3.308.682.515</b> | <b>3.308.682.515</b>                 | <b>(2.253.695.606)</b> | <b>(1.054.986.908)</b> |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski Yönetimi**

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olmayan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

**• Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                            | 31.12.2023             |                     |                     |                    | 31.12.2022             |                     |                     |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                                                            | TL<br>Karşılığı        | ABD<br>Doları       | Avro                | CHF                | TL<br>Karşılığı        | ABD<br>Doları       | Avro                | Diğer              |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                        | 6.990                  | 237                 | --                  | --                 | 245.706.160            | 13.140.561          | --                  | --                 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                               | 1.057.401.835          | 18.262.064          | 15.957.509          | 35                 | 1.038.158.549          | 20.321.670          | 32.980.402          | 35.485             |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                     | --                     | --                  | --                  | --                 | 36.676.427             | 1.961.485           | --                  | --                 |
| 3. Diğer                                                                                                                   | 251.194.637            | 1.286.843           | 6.548.565           | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                          | <b>1.308.603.461</b>   | <b>19.549.145</b>   | <b>22.506.073</b>   | <b>35</b>          | <b>1.320.541.136</b>   | <b>35.423.716</b>   | <b>32.980.402</b>   | <b>35.485</b>      |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                        | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                             | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                     | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| 7. Diğer                                                                                                                   | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                          | <b>--</b>              | <b>--</b>           | <b>--</b>           | <b>--</b>          | <b>--</b>              | <b>--</b>           | <b>--</b>           | <b>--</b>          |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                           | <b>1.308.603.461</b>   | <b>19.549.145</b>   | <b>22.506.073</b>   | <b>35</b>          | <b>1.320.541.136</b>   | <b>35.423.716</b>   | <b>32.980.402</b>   | <b>35.485</b>      |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                         | 47.109.651             | 935.172             | 596.327             | --                 | 263.582.263            | 11.201.130          | 2.692.067           | --                 |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                                 | 1.767.112.864          | 39.893.626          | 18.017.370          | --                 | 1.259.251.851          | 63.828.372          | 3.185.591           | --                 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                      | 5.630.415              | 189.244             | 1.255               | --                 | 53.754.902             | 2.611.990           | 241.707             | --                 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                                         | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                            | <b>1.819.852.930</b>   | <b>41.018.042</b>   | <b>18.614.952</b>   | <b>--</b>          | <b>1.576.589.017</b>   | <b>77.641.492</b>   | <b>6.119.365</b>    | <b>--</b>          |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                         | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                                 | 1.216.686.906          | 4.214.827           | 33.419.515          | --                 | 874.323.370            | --                  | 43.780.087          | --                 |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                     | 830.811.144            | 1.020.213           | 22.881.838          | 1.500.000          | 1.088.312.555          | 2.053.204           | 50.053.102          | 2.471.594          |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                                        | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                            | <b>2.047.498.050</b>   | <b>5.235.040</b>    | <b>56.301.353</b>   | <b>1.500.000</b>   | <b>1.962.635.925</b>   | <b>2.053.204</b>    | <b>93.833.189</b>   | <b>2.471.594</b>   |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                    | <b>3.867.350.980</b>   | <b>46.253.082</b>   | <b>74.916.305</b>   | <b>1.500.000</b>   | <b>3.539.224.942</b>   | <b>79.694.696</b>   | <b>99.952.554</b>   | <b>2.471.594</b>   |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı 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                                                  | --                     | --                  | --                  | --                 | --                     | --                  | --                  | --                 |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>(2.558.747.519)</b> | <b>(26.703.937)</b> | <b>(52.410.231)</b> | <b>(1.499.965)</b> | <b>(2.218.683.807)</b> | <b>(44.270.980)</b> | <b>(66.972.152)</b> | <b>(2.436.108)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(2.809.942.155)</b> | <b>(27.990.781)</b> | <b>(58.958.796)</b> | <b>(1.499.965)</b> | <b>(2.255.360.233)</b> | <b>(46.232.465)</b> | <b>(66.972.152)</b> | <b>(2.436.108)</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                                    | <b>--</b>              | <b>--</b>           | <b>--</b>           | <b>--</b>          | <b>--</b>              | <b>--</b>           | <b>--</b>           | <b>--</b>          |

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)**

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

|                                                                | Kar/Zarar                                |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi |
| <b>31.12.2023</b>                                              |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:</b>              |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                           | (79.061.628)                             | 79.061.628                                | (79.061.628)                             | 79.061.628                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                      | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                            | <b>(79.061.628)</b>                      | <b>79.061.628</b>                         | <b>(79.061.628)</b>                      | <b>79.061.628</b>                         |
| <b>Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:</b>                    |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                 | (171.526.663)                            | 171.526.663                               | (171.526.663)                            | 171.526.663                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                            | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                  | <b>(171.526.663)</b>                     | <b>171.526.663</b>                        | <b>(171.526.663)</b>                     | <b>171.526.663</b>                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                          | (5.286.461)                              | 5.286.461                                 | (5.286.461)                              | 5.286.461                                 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                | <b>(5.286.461)</b>                       | <b>5.286.461</b>                          | <b>(5.286.461)</b>                       | <b>5.286.461</b>                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                          | <b>(255.874.752)</b>                     | <b>255.874.752</b>                        | <b>(255.874.752)</b>                     | <b>255.874.752</b>                        |

|                                                                | Kar/Zarar                                |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi |
| <b>31.12.2022</b>                                              |                                          |                                           |                                          |                                           |
| <b>ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:</b>              |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                           | (82.779.207)                             | 82.779.207                                | (82.779.207)                             | 82.779.207                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                      | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                            | <b>(82.779.207)</b>                      | <b>82.779.207</b>                         | <b>(82.779.207)</b>                      | <b>82.779.207</b>                         |
| <b>Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:</b>                    |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                 | (133.508.316)                            | 133.508.316                               | (133.508.316)                            | 133.508.316                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                            | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                  | <b>(133.508.316)</b>                     | <b>133.508.316</b>                        | <b>(133.508.316)</b>                     | <b>133.508.316</b>                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:</b> |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                          | (4.921.402)                              | 4.921.402                                 | (2.986.778)                              | 2.986.778                                 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                | --                                       | --                                        | --                                       | --                                        |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                | <b>(4.921.402)</b>                       | <b>4.921.402</b>                          | <b>(2.986.778)</b>                       | <b>2.986.778</b>                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                          | <b>(221.208.924)</b>                     | <b>221.208.924</b>                        | <b>(219.274.301)</b>                     | <b>219.274.301</b>                        |

31.12.2023 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 79.061.628 TL, Avro için 171.526.663 TL, CHF için 5.286.461 TL daha yüksek / düşük olacaktı. (31.12.2022: ABD Doları için 82.779.207 TL, Avro için 133.508.316 TL ve CHF için 4.921.402 TL).

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

- Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Şirketin sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. Şirketin faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>Defter Değeri</b> |                   |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                | <b>31.12.2023</b>    | <b>31.12.2022</b> |
| <b>Sabit faizli araçlar</b>    |                      |                   |
| Finansal varlıklar             | --                   | --                |
| Finansal yükümlülükler         | (3.118.173.866)      | (2.953.496.110)   |
| <b>Değişken faizli araçlar</b> |                      |                   |
| Finansal varlıklar             | --                   | --                |
| Finansal yükümlülükler         | --                   | --                |

**NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

- Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

**Finansal varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

**Finansal borçlar**

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.



**NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)****• Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

|                                         | 31.12.2023       |           |                  |
|-----------------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri | Seviye 1         | Seviye 2  | Seviye 3         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar      | 7.491.337        | --        | 6.293.334        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>7.491.337</b> | <b>--</b> | <b>6.293.334</b> |

|                                         | 31.12.2022        |           |                  |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------|------------------|
| Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri | Seviye 1          | Seviye 2  | Seviye 3         |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar      | 21.212.080        | --        | 6.241.369        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>21.212.080</b> | <b>--</b> | <b>6.241.369</b> |

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemi içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

**NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması Tahkim Süreci: 17 Mayıs 2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirket 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 Şirket 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 Ağustos 2018 tarihinde ICC 21942/FS no'lu kararı doğrultusunda Şirket'in ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Avro ödenmesi 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 Şirket'e karşı dava açılmıştır.

## **BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

### **NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)**

Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirket 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 3 Aralık 2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası üzerine, Şirket tarafından 2. Asliye Hukuk Mahkemesinde açılan dava, bu dava ile birleştirilmiştir.

Asliye Ticaret Mahkemesi, ThyssenKrupp Industrial Solutions AG'nin davasının kabulüne ve Uluslararası Tahkim Mahkemesi kararının tenfizine karar vermiş olup duruşmaya ilişkin zapt 31 Aralık 2021 tarihinde avukatlarımızca Şirket'e tevdi edilmiştir. Söz konusu mahkeme kararına karşı, istinaf kanun yolu açıktır ve Şirket tarafından kanuni süresi içerisinde istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.

İstinaf incelemesini gerçekleştiren İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 15. Hukuk Dairesi'nin tebliğ edilen kararı ile istinaf başvurusunun reddine karar verilmiş olup işbu karara karşı yasal süresi içerisinde temyiz kanun yoluna başvurulmuştur. Yapılan temyiz incelemesi sonucunda, Yargıtay 6. Hukuk Dairesi'nin E. 2023/3007K. 2023/4212 sayılı ve 12 Aralık 2023 tarihli kararı ile temyiz başvurumuzun reddine karar verilmiş ve tenfiz kararı kesinleşmiştir.

31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda, anapara, faiz ve diğer masraflar dikkate alınarak 830.811.144 TL (31 Aralık 2022: 1.083.307.245 TL) karşılık ayrılmıştır. Davanın Öğrenilme veya Ortaklığa Tebliğ Tarihi 12.01.2024 olup Kararda hükmedilen ödemeler ayrılan karşılıktan karşılanmak üzere ThyssenKrupp Industrial Solutions AG'ye yapılacaktır.

### **NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

#### **• Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Şirket'in KGK'nın 31 Aralık 2022 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

a. **Bağımsız Denetim Ücreti:** 490.000 TL (31.12.2022 : 444.887 TL)

b. **Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler:**

- **Diğer Güvence Hizmetlerine İlişkin Ücret:** 20.000 TL (31.12.2022 : 36.250 TL)
- **Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler:** Yoktur. (31.12.2022 : Yoktur)
- **Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler:** Yoktur. (31.12.2022 : Yoktur)

#### **• 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 ("BİST") Kararları;

**NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)**

• **Denetim, İdari Yaptırım Kararı ve Çevre İzin Süreci (Devamı)**

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.

Geçici Faaliyet Belgesi, 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**

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.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)****• Denetim, İdari Yaptırım Kararı ve Çevre İzin Süreci (Devamı)**

05.01.2023 tarihinde Hava Emisyonu, Atıksu Desarji, Atık Kabul Tesisi konularında Geçici Faaliyet Belgesi alınmış olup sonraki dönemlerde atık su numuneleri alımları, emisyon ölçümleri başarı ile tamamlanmış ve Bakanlık nezdinde sistematik olarak takip edilmiştir. İzin sürecindeki gerekli tüm belge ve bilgiler, 05.01.2024 tarihine kadar Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı portalına yüklenmiştir. Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın değerlendirmesi devam etmekte olup, şirket faaliyetlerini kesintisiz olarak devam ettirmektedir.

**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.

**NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ**

Yoktur. (31 Aralık 2022 – Yoktur.)

**NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

|                    | 31.12.2023           | 31.12.2022           |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Bankalardaki nakit | 1.078.828.794        | 1.052.085.313        |
| -Vadesiz mevduat   | 1.012.315.559        | 377.591.134          |
| -Vadeli mevduat    | 66.513.235           | 674.494.179          |
| <b>Toplam</b>      | <b>1.078.828.794</b> | <b>1.052.085.313</b> |

Grup'un banka mevduatları üzerinde açılan davalar nedeniyle 13.000.000 Avro bloke bulunmaktadır. Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 46'da açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerlerinin vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31.12.2023        | 31.12.2022         |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1-90 gün                         | 66.513.235        | 233.687.379        |
| 7-36 gün                         | --                | 427.322.453        |
| 43-60 gün                        | --                | 13.484.347         |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>66.513.235</b> | <b>674.494.179</b> |

**NOT 54 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Not 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.