

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ait
Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerindeki Finansal Durum Tabloları	1 - 2
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Kapsamlı Gelir Tabloları	3
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Özkaynak Değişim Tabloları	4
31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Nakit Akış Tabloları	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6 - 44

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerindeki
Finansal Durum Tabloları

VARLIKLAR

	<u>Dipnotlar</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	2,4	16.923.674	467.445
Ticari Alacaklar	2,7	9.894.684	1.598.866
Diğer Alacaklar	2,8	2.318	2.318
Stoklar	2,9	10.569.695	29.122.006
Diğer Dönen Varlıklar	2,14	<u>17.401.060</u>	<u>9.274.763</u>
Toplam Dönen Varlıklar		<u>54.791.431</u>	<u>40.465.398</u>
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	2,5	119.730	119.730
Maddi Duran Varlıklar	2,10	95.730.109	96.063.514
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,11	85.487.998	86.206.297
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2,21	<u>186.825</u>	<u>1.459.549</u>
Toplam Duran Varlıklar		<u>181.524.662</u>	<u>183.849.090</u>
TOPLAM VARLIKLAR		<u><u>236.316.093</u></u>	<u><u>224.314.488</u></u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerindeki
Finansal Durum Tabloları

KAYNAKLAR

	<u>Dipnotlar</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Finansal Borçlar	2,6	47.844.657	56.766.677
Ticari Borçlar	2,7	58.895.218	41.326.133
Diğer Borçlar	2,8	1.369.488	890.458
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	5.584.795	5.738.884
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		113.694.158	104.722.152
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Finansal Borçlar	2,6	10.637.400	11.333.400
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2,13	1.788.298	1.851.948
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	5.318.700	5.666.700
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.744.398	18.852.048
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	2.008.800	2.008.800
Sermaye düzeltmesi farkları	15	67.495.762	67.495.762
Hisse Senedi İhraç Primleri		2.858	2.858
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	1.972.200	1.972.200
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15	29.260.668	29.436.038
Net Dönem Karı/Zararı	22	4.137.249	(175.370)
Toplam Özkaynaklar		104.877.537	100.740.288
TOPLAM KAYNAKLAR		236.316.093	224.314.488

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Kapsamlı Gelir Tabloları

	Dipnotlar	31 Mart 2012	31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	16	72.708.557	43.651.031
Satışların Maliyeti (-)	16	(67.063.629)	(38.245.934)
BRÜT KAR / (ZARAR)		5.644.928	5.405.097
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(2.588.700)	(1.793.566)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(1.682.565)	(1.557.561)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	139.484	138.800
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(905.357)	(353.933)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		607.790	1.838.837
Finansal Gelirler	20	7.133.711	1.424.280
Finansal Giderler (-)	20	(2.331.528)	(2.196.545)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		5.409.973	1.066.572
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	2,21	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	2,21	(1.272.724)	79.600
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(1.272.724)	79.600
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.137.249	1.146.172
DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.137.249	1.146.172
DİĞER KAPSAMLI KAR / (ZARAR)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI KAR / (ZARAR)		4.137.249	1.146.172
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/ (zarar)	2,22	(0,021)	0,006

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Özkaynak Değişim Tabloları

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karı/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş)								
	15	2.008.800	67.495.762	2.858	1.881.804	13.802.789	16.728.045	101.920.058
2010 yılı zararının geçmiş yıllar karına/(zararına) transferi								
		-	-	-	-	16.728.045	(16.728.045)	-
Yedeklere transfer								
		-	-	-	90.396	(90.396)	-	-
Temettü ödemesi								
		-	-	-	-	(1.004.400)	-	(1.004.400)
Toplam kapsamlı kar/(zarar)	22	-	-	-	-	-	(175.370)	175.370
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiye								
		2.008.800	67.495.762	2.858	1.972.200	29.436.038	(175.370)	100.740.288
2011 yılı karının geçmiş yıllar karına/(zararına) transferi								
		-	-	-	-	(175.370)	175.370	-
Yedeklere transfer								
		-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi								
		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı kar/(zarar)	22	-	-	-	-	-	4.137.249	4.137.249
31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bakiye								
	15	2.008.800	67.495.762	2.858	1.972.200	29.260.668	4.137.249	104.877.537

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Nakit Akış Tabloları

	Dipnot	31 Mart 2012	31 Mart 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi karşılığı öncesi kar/(zarar)		5.409.973	1.066.572
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman (+)	10,11	1.106.681	1.080.316
Reeskont (gelir) / giderleri, net	7	(28.577)	(18.177)
Sabit kıymet satış karı (-)	19	-	-
Kıdem tazminatı, net	13	(63.650)	221.669
Şüpheli alacak karşılığı	7	-	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		6.424.427	2.350.380
Ticari alacaklardaki artış (-) / azalış(+)	7	(8.295.818)	(4.541.979)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	9	18.552.311	(2.017.797)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	8 ,14	(8.105.055)	892.728
Ticari borçlardaki artış (+) / azalış (-)	7	17.569.085	14.990.440
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış (+) / azalış (-)		324.941	(420.944)
Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış (+) / azalış (-)		(348.000)	13.800
Ödenen vergi		-	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		26.121.891	11.266.628
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi duran varlık satın alımları (-)	10	(54.977)	(146.560)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları (-)	11	-	-
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	11	-	-
İştirak için yapılan ödemeler (-)		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(54.977)	(146.560)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri / (çıkışları)	6	(9.610.685)	3.392.071
Ödenen temettüler (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(9.610.685)	(3.392.071)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış)	4	16.456.229	14.512.139
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	467.445	9.827.305
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		16.923.674	24.339.444

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Ege Gübre Sanayii A.Ş.'nin (Şirket) ana faaliyet konusu; kompoze gübre ve organik çözücüler üretimi ve satışlarıdır. Şirket ayrıca iskele yükleme, boşaltma ve depolama hizmeti de sunmaktadır. Tank Çiftliği Tesisleri'nde üçüncü şahıslara petrol ürünleri depolama hizmeti verilmektedir. Şirket 11 Ocak 1973 tarihinde kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir.

Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

25. Cadde No:2 Çakmaklı Aliağa 35801/İzmir - Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ya kayıtlıdır ve hisseleri 6 Ocak 1986 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin fiili dolaşımdaki pay oranı % 42,69'dur. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Adı</u>	<u>31 Mart 2012 Pay Oranı</u>	<u>31 Aralık 2011 Pay Oranı</u>
Gençer Holding A.Ş.	%38,29	%38,29
Recep Gençer	%15,52	%15,52
Halka açık kısım	%46,19	%46,19
Toplam	<u>%100,00</u>	<u>%100,00</u>

Sermayeyi oluşturan hisse senetleri A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmakta olup, A grubu hisse senedi sahiplerinin Genel Kurul toplantılarında üçer oy kullanma hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık:</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil Tahliye Ltd. Şti *	Yükleme ve boşaltma hizmetleri
Key Ege Ticaret Ltd. Şti **	Gübre alım satımı

* İştirak oranı %94'tür. Şirket finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolide edilmemiştir ve maliyet bedeli üzerinden finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır.

** İştirak oranı %50'dir. Şirket finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolide edilmemiştir ve maliyet bedeli üzerinden finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 133'dür. (31 Aralık 2011 - 156).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

(i) Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişkideki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, 5. Maddesinde SPK'ya tabi işletmelerin Avrupa Birliği (AB) tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükmü yer almaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(i) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devam):

Diğer taraftan, aynı Tebliğ'in Geçici 2. Maddesinde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'nin uygulanacağı ve bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS'nin esas alınacağı belirtilmektedir.

Ancak, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") henüz AB tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farklarını ilan etmediği için, ilişikteki finansal tablolar, UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup, bu kapsamda, belirlenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS'ler esas alınmıştır. TFRS 1 gereği, karşılaştırmalı finansal tablolar da aynı esaslara göre hazırlanmıştır. İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda açıklandığı üzere, TMS/TFRS'ye uyum sağlamak amacıyla belli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 14-18 Nisan 2008 tarihli ve 2008-16 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve bazı dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1'deki değişikliklere uygun olarak bilanço, finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri tek bir kapsamlı gelir tablosunda sunulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

Şirket'in Seri: XI/29 nolu Tebliğ'e göre hazırlanan 31 Mart 2012 tarihli finansal tabloları 2 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere onaylanmıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu ile SPK'nın ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul ile SPK'nın yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

(ii) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

TMS 29'a göre, yüksek enflasyon ekonomisinin hakim olduğu bir ülkenin para birimini kullanarak finansal tablolarını hazırlamakta olan kuruluşların bu tablolardaki kalemleri raporlama tarihi itibarıyla endekslenen birim değerleri ile göstermeleri ve aynı uygulamayı geçmiş dönemlere de yansıtmaları gerekmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona ermiştir. Bu nedenle, finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Parasal olmayan kalemlere 1 Ocak 2005 tarihinden sonra yapılan girişler nominal değerleriyle gösterilmiştir.

(iii) Düzeltmeler :

İlişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir:

- Sabit kıymet amortismanının faydalı ömürlerine göre düzeltilmesi

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

-
- Aktifleştirilen kur farkı düzeltmesi
- Kredi iskontosu düzeltmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltmesi

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(iv) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerindeki finansal durum tabloları ve bunlara ilişkin dipnotlar ile 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

(v) Netleştirme:

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

(vi) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

(vii) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2012 tarihinden sonra geçerli olan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.

- TMS 24 (Değişiklik) - “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- TFRS 1 - “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması”
- TFRS 9 - “Finansal Varlıkların Sınıflaması ve Ölçülmesi”
- TFRS Yorum 14 (Değişiklik) - “Asgari Fonlama Koşuluna Yönelik Peşin Ödemeler”
- TFRS Yorum 19 - “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi”
- TMS 12 (Değişiklik) - “Gelir Vergileri”
- TFRS 7 (Değişiklik) - “Finansal Araçlar”
- TFRS Yorum 13 - “Müşteri Sadakat Programları”

31 Mart 2012 tarihinden sonra geçerli olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir.

- UFRS 10 - Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 - Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 - Diğer İşletmelerdeki Yatırımlar
- UFRS 13 - Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- UMS 27 (Değişiklik) - Bireysel Finansal Tablolar
- UMS 28 (Değişiklik) - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
- UMS 19 (Değişiklik) - Çalışanlara Sağlanan Faydalar

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri

(a) Finansal Araçlar :

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

i. Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değeriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi raporlama tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup raporlama tarihinde yürürlükte olan Hazine tarafından belirtilen iç borçlanma senetlerinin ilgili vadeye isabet eden oranı üzerinden reeskonta tabi tutulmuştur. Yabancı para cinsinden çekler Libor oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmuştur.

Gerçeğe Uygun Değer

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

ii. Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Alacak senetleri, vadeli çekler ve alıcılar reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli ticari alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimince tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurulularak ayrılır. Ticari alacakların ortalama vadesi on beş gündür.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

iii. Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlar olup iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir. Ticari borçların ortalama vadesi doksan gündür.

Gerçeğe Uygun Değer

Ticari borçların iskonto edilmiş maliyet değerleri gerçeğe uygun değerleri olarak kabul edilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(a) Finansal Araçlar (devam):

iv. Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve raporlama dönemi sonu itibariyle tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp raporlama tarihleri itibariyle tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

(b) İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar; Şirket'i doğrudan veya dolaylı olarak kontrol eden, Şirket ile ortak kontrol altında bulunan, Şirket üzerinde önemli etkileri bulunan, tüzel veya gerçek kişiler ile, Şirket'in bağlı ortaklığı, iştiraki veya Şirket'in ortak girişimci olduğu iş ortaklığındaki diğer ortaklardır. Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personeli, yukarıda tanımlanan tarafların herhangi bir yakın aile üyesi, ve Şirket ya da Şirket ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarını temsil eden taraflar da, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

(c) Stoklar

Stokların değerlendirilmesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı esas alınmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının düşülmesiyle elde edilen tutardır.

Maliyet, aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak belirlenmekte ve hammadde, malzeme, işçilik ve genel üretim giderlerinin makul bir payını kapsamaktadır.

(d) Finansal Yatırımlar

Şirket'in doğrudan ve dolaylı olarak toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı veya finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Bunun yanı sıra, aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen finansal yatırımlar, rayiç (gerçeğe uygun) değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Finansal yatırımların borsa rayici olmayıp, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle endekslenen birim değerleriyle, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra gösterilmiştir.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii)Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(e) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş amortismanların ve, eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endeksenerek raporlama tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımların nominal değerleri üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Varlıkların tahmini faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 50 yıl
Binalar	5 - 50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 40 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 50 yıl

(f) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet bedellerinden birikmiş itfa paylarının ve, eğer varsa, değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endeksenerek raporlama tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımların nominal değerleri üzerinden, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre itfa edilmişlerdir:

Haklar	5 yıl
Özel maliyetler	32 - 38 yıl

(g) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablolarına dahil edilmektedir. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla değerlendirilmede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Alış	Satış	Alış	Satış
ABD Doları	1,7729	1,7815	1,8889	1,8980
Euro	2,3664	2,3778	2,4438	2,3778

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(h) Varlıkların Değer Düşüklüğü

Bir varlığın defter değeri geri kazanılabilir tutarından fazla olduğunda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satış gideri çıkarılarak bulunan değeri ile kullanım değerinden büyük olamıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, varlıktan elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değeri hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

(i) Ertelenmiş Vergiler

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançların olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

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 ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(j) Vergiler

Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye’de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara ve vergiden muaf olan kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanmaktadır. Bununla birlikte kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan veya üzerinden %19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması durumunda gelir vergisi stopajı doğmaz. Cari yıl ve geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi suretiyle yapılan kar dağıtımlarında da gelir vergisi stopajı hesaplanmaz. Diğer yandan tam mükellef kurumlara yapılan kar dağıtımlarında da stopaj yapılmaz.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii)Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(j) Vergiler (devam)

Vergi Usul Kanunu'nun 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere 5024 sayılı Kanunla değiştirilen mükerrer 298 inci maddesine göre, kazançları bilanço esasına göre tespit edilen mükellefler, fiyat endekslerindeki artışın içinde bulunulan dönem dahil son üç hesap döneminde % 100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10'dan fazla olması halinde finansal tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutarlar. 2011 ve 2011 hesap dönemlerinde de ÜFE'de %100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle vergi matrahı oluşmadığından vergi karşılığı ayrılmamıştır.

(k) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Mart 2012 tarihi itibariyle her hizmet yılı için 2.805,04 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2011 - 2.731,85 TL).

İlişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan 'Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları'yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan 'Öngörülen Birim Kredi Yöntemi' ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Mart 2012 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %9,50 (31 Aralık 2011 - %10), öngörülen enflasyon oranı %5,0 (31 Aralık 2011 - %5,1) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %4,29 (31 Aralık 2011 - %4,66) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İskonto oranı	% 4,29	% 4,29
Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı	% 94	% 94

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii)Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(l) Gelir ve Giderler

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Satış hasılatı, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir.

Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

Faiz gelirleri, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanarak tahakkuk ettirilir.

Temettü gelirleri, tahsil edilme hakkı ortaya çıktığında finansal tablolara alınmaktadır.

(m) Hisse Başına Kazanç/(Zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

(n) Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların TMS/TFRS’ye göre hazırlanması sırasında Yönetim, raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunabilmektedir. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

(o) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(viii)Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(p) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

(r) Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

(s) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

Şirket'in iş faaliyetleri, sağladığı ürün ve hizmetlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir.

3. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

Şirket'in iş alanları hakkındaki bilgiler, 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda elde edilen faaliyet karı bilgilerini içermektedir (TL):

31 Mart 2012

	Kimyevi Gübre	Organik Çözücüler	İskele hizmetleri	Tank Çiftliği	Diğer	Toplam
Satış Gelirleri (net)	66.244.255	-	5.811.873	651.314	1.116	72.708.558
Satışların Maliyeti (-)	(64.156.554)	-	(2.751.587)	(154.737)	(751)	(67.063.629)
Brüt Kar/(Zarar)	2.087.701	-	3.060.286	496.577	365	5.644.929
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.588.700)	-	-	-	-	(2.588.700)
Genel Yönetim Giderleri (-) Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.463.832)	-	(117.780)	(100.954)	-	(1.682.566)
Diğer Faaliyet Gelirleri	139.484	-	-	-	-	139.484
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(905.357)	-	-	-	-	(905.357)
Faaliyet Karı/(Zararı)	(2.730.704)	-	2.942.506	395.623	365	607.790

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

3. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması (devam)

Şirket'in iş alanları hakkındaki bilgiler, 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda elde edilen faaliyet karı bilgilerini içermektedir (TL) (devam):

31 Mart 2011

	Kimyevi Gübre	Organik Çözücüler	İskele hizmetleri	Tank Çiftliği	Diğer	Toplam
Satış Gelirleri (net)	33.733.594	-	4.357.713	558.209	1.515	43.651.031
Satışların Maliyeti (-)	(35.875.065)	-	(2.253.655)	(115.810)	(1.404)	(38.245.934)
Brüt Kar/(Zarar)	2.858.529	-	2.104.058	442.399	111	5.405.097
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.793.566)	-	-	-	-	(1.793.566)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.510.834)	-	(46.727)	-	-	(1.557.561)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	138.800	-	-	-	-	138.800
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(353.933)	-	-	-	-	(353.933)
Faaliyet Karı/(Zararı)	661.004	-	2.057.331	442.399	111	1.838.837

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	78.494	167.400
Banka mevduatı	16.845.180	300.045
- Vadeli *	14.715.070	-
- Vadesiz	2.130.110	300.045
Alınan çekler	-	-
Toplam	<u>16.923.674</u>	<u>467.445</u>

* 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli döviz mevduatlarının ortalama faiz oranı % 1,70 olup, vade tarihi 30 Nisan 2012'dir (31 Aralık 2011 - Yoktur).

Kasa ve alınan çeklere ait bakiyeler toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir (Dipnot 24 (i)).

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

5. Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>	<u>İştirak oranı</u>	<u>İştirak tutarı</u>
Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil Tahliye Ltd. Şti.	94%	9.730	94%	9.730
Key Ege Ticaret Ltd. Şti.	50%	<u>110.000</u>	50%	<u>110.000</u>
		<u>119.730</u>		<u>119.730</u>

Bağlı ortaklığın ve müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tablolarının ilişikteki finansal tabloları önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle konsolide edilmemiş ve maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

6. Finansal Borçlar

Finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli banka kredileri	36.832.909	45.367.541
Uzun vadeli kredilerin ana para taksitleri ve faizleri	<u>11.011.748</u>	<u>11.399.136</u>
Kısa vadeli finansal borçlar	47.844.657	56.766.677
Uzun vadeli finansal borçlar	<u>10.637.400</u>	<u>11.333.400</u>
Toplam finansal borçlar (Dipnot 24(ii))	<u>58.482.057</u>	<u>68.100.077</u>

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin vadesi 17 Aralık 2013'tür. Uzun vadeli kredilerin döviz cinsi ABD Doları olup faiz oranı % 6,15'tir (31 Aralık 2011 - vade tarihi 17 Aralık 2013; faiz oranı % 6,15).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ABD Doları işletme kredilerinin faiz oranı % 2,60 ile %3,30 arasında değişmektedir (31 Aralık 2011 - %2,60 - %3,30).

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

7. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ticari alacaklar	6.271.245	979.281
Alacak senetleri	3.668.468	626.309
Alacak reeskontu (-)	(45.029)	(6.724)
Şüpheli alacaklar	-	-
Şüpheli alacak karşılığı (-)	-	-
Toplam	<u>9.894.684</u>	<u>1.598.866</u>

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	-	-
Tahsili imkansız olup finansal tablolardan çıkarılan (-)	-	-
Kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>-</u>

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satıcılar	53.503.312	40.841.280
Borç reeskontu (-)	(101.158)	(42.437)
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.503.442	529.507
İlişkili taraflara borç reeskontu (-)	(10.378)	(2.217)
Toplam (Dipnot 24(ii))	<u>58.895.218</u>	<u>41.326.133</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Verilen depozito ve teminatlar	<u>2.318</u>	<u>2.318</u>
Toplam (Dipnot 24(i))	<u>2.318</u>	<u>2.318</u>

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan depozito ve teminatlar	144.276	94.276
Personele borçlar	-	123.452
Ortaklara temettü borçları (Dipnot 23(b))	91.982	93.197
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	146.499	155.575
Ödenecek vergi ve fonlar	401.695	423.318
Diğer	<u>585.036</u>	<u>640</u>
Toplam	<u>1.369.488</u>	<u>890.458</u>

9. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İlk madde ve malzeme	5.471.574	4.623.805
Mamuller	602.182	23.812.660
Ticari mallar	4.296.713	494.344
Diğer stoklar	<u>199.226</u>	<u>191.197</u>
Toplam	<u>10.569.695</u>	<u>29.122.006</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Mart 2012 tarihi itibariyle;

Maliyet;	1 Ocak 2012				31 Mart 2012
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Arazi ve arsalar	67.489.277	-	-	-	67.489.277
Yer altı ve yerüstü düzenleri	26.488.965	-	-	-	26.488.965
Binalar	28.423.468	-	-	-	28.423.468
Tesis, makine ve cihazlar	77.510.811	54.977	-	-	77.565.788
Taşıt araç ve gereçleri	2.247.704	-	-	-	2.247.704
Demirbaşlar	2.062.142	-	-	-	2.062.142
Diğer maddi duran varlıklar	204.602	-	-	-	204.602
Yapılmakta olan yatırımlar	<u>22.020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.020</u>
Toplam	<u>204.448.989</u>	<u>54.977</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>204.503.966</u>
Birikmiş amortisman (-);	1 Ocak 2012				31 Mart 2012
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(16.246.955)	(159.657)	-	-	(16.406.612)
Binalar	(14.281.898)	(126.711)	-	-	(14.408.609)
Tesis, makine ve cihazlar	(74.077.600)	(45.159)	-	-	(74.122.759)
Taşıt araç ve gereçleri	(1.978.373)	(18.571)	-	-	(1.996.944)
Demirbaşlar	(1.800.649)	(38.284)	-	-	(1.838.933)
Diğer maddi duran varlıklar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>(108.385.475)</u>	<u>(388.382)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(108.773.857)</u>
Net defter değeri	<u>96.063.514</u>	<u>(333.405)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>95.730.109</u>

31 Mart 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek yada teminat bulunmamaktadır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Maddi Duran Varlıklar (devam)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

Maliyet;	1 Ocak 2011				31 Aralık 2012
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Arazi ve arsalar	67.489.277	-	-	-	67.489.277
Yer altı ve yerüstü düzenleri	26.315.598	173.367	-	-	26.488.965
Binalar	28.220.081	203.387	-	-	28.423.468
Tesis, makine ve cihazlar	77.505.794	5.017	-	-	77.510.811
Taşıt araç ve gereçleri	2.193.504	136.066	(81.866)	-	2.247.704
Demirbaşlar	1.993.987	68.155	-	-	2.062.142
Diğer maddi duran varlıklar	204.602	-	-	-	204.602
Yapılmakta olan yatırımlar	<u>13.000</u>	<u>9.020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.020</u>
Toplam	<u>203.935.843</u>	<u>595.012</u>	<u>(81.866)</u>	<u>-</u>	<u>204.448.989</u>
Birikmiş amortisman (-);	1 Ocak 2011				31 Aralık 2012
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(15.597.872)	(649.083)	-	-	(16.246.955)
Binalar	(13.774.670)	(507.228)	-	-	(14.281.898)
Tesis, makine ve cihazlar	(73.894.790)	(182.810)	-	-	(74.077.600)
Taşıt araç ve gereçleri	(1.966.549)	(93.690)	81.866	-	(1.978.373)
Demirbaşlar	(1.682.602)	(118.047)	-	-	(1.800.649)
Diğer maddi duran varlıklar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>(106.916.483)</u>	<u>(1.550.858)</u>	<u>81.866</u>	<u>-</u>	<u>(108.385.475)</u>
Net defter değeri	<u>97.019.360</u>	<u>(955.846)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96.063.514</u>

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde ipotek yada teminat bulunmamaktadır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

31 Mart 2012 tarihi itibariyle;

Maliyet;	1 Ocak 2011				31 Mart 2012
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Haklar	182.489	-	-	-	182.489
Özel maliyetler	<u>94.161.092</u>	-	-	-	<u>94.161.092</u>
Toplam	<u>94.343.581</u>	-	-	-	<u>94.343.581</u>
Birikmiş itfa payı;	1 Ocak 2012				31 Mart 2012
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Haklar	(147.546)	(3.774)	-	-	(151.320)
Özel maliyetler	<u>(7.989.738)</u>	<u>(714.525)</u>	-	-	<u>(8.704.264)</u>
Toplam	<u>(8.137.284)</u>	<u>(718.299)</u>	-	-	<u>(8.855.583)</u>
Net defter değeri	<u>86.206.297</u>	<u>(718.299)</u>	-	-	<u>85.487.998</u>

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

Maliyet;	1 Ocak 2011				31 Aralık 2011
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Haklar	178.708	3.781	-	-	182.489
Özel maliyetler	<u>92.214.784</u>	<u>1.946.308</u>	-	-	<u>94.161.092</u>
Toplam	<u>92.393.492</u>	<u>1.950.089</u>	-	-	<u>94.343.581</u>
Birikmiş itfa payı;	1 Ocak 2011				31 Aralık 2011
	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler	Kapanış Bakiyesi
Haklar	(138.496)	(9.050)	-	-	(147.546)
Özel maliyetler	<u>(5.189.266)</u>	<u>(2.800.472)</u>	-	-	<u>(7.989.738)</u>
Toplam	<u>(5.327.762)</u>	<u>(2.809.522)</u>	-	-	<u>(8.137.284)</u>
Net defter değeri	<u>87.065.730</u>	<u>(859.433)</u>	-	-	<u>86.206.297</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

- a) Şirketin kendi tüzel kişiliği adına üçüncü şahıslara vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin (TRİ) toplam tutarları dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.976.851	2.760.851
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	<u>2.976.851</u>	<u>2.760.851</u>

- b) Şirket'in almış olduğu teminat mektuplarının toplam tutarı dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	<u>15.355.500</u>	<u>13.741.000</u>

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmakta olup aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	1.851.948	1.689.294
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	192.796	613.169
Dönem içerisindeki ödemeler/kapatılan karşılıklar	(256.446)	(450.515)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	<u>1.788.298</u>	<u>1.851.948</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Gelecek aylara ait giderler	789.628	425.535
Gelir tahakkukları	94.445	94.445
Devreden KDV	6.260.922	6.597.405
İade alınacak KDV	30.909	30.909
Peşin ödenen vergi ve fonlar	46.595	45.728
Verilen iş avansları	45.961	10.000
Verilen sipariş avansları	<u>10.132.600</u>	<u>2.070.741</u>
Toplam	<u>17.401.060</u>	<u>9.274.763</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan sipariş avansları *	5.318.700	5.666.700
Bayilerden alınan avanslar	<u>266.095</u>	<u>72.184</u>
Toplam	<u>5.584.795</u>	<u>5.738.884</u>

Diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alınan sipariş avansları *	<u>5.318.700</u>	<u>5.666.700</u>
Toplam	<u>5.318.700</u>	<u>5.666.700</u>

* TCE Ege Konteyner Terminal İşletmeleri A.Ş.'den alınan sipariş avansı tutarıdır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Ortaklık payı (%)	Tutar (TL)	Ortaklık payı (%)	Tutarı (TL)
Gençer Holding A.Ş.	38,29	769.716	38,29	769.716
Recep Gençer	15,52	311.760	15,52	311.760
Halka açık kısım	46,19	927.824	46,19	927.824
Ödenmiş sermaye	100,00	2.008.800	100,00	2.008.800
Sermaye düzeltme farkları		<u>67.495.762</u>		<u>67.495.762</u>
Toplam sermaye		<u>69.504.562</u>		<u>69.504.562</u>

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle, Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 0,1 kr nominal değerinde 200.880.000 adet (31 Aralık 2011 200.880.000 adet) hisseden meydana gelmektedir.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	<u>1.972.200</u>	<u>1.972.200</u>

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

- I. Tertip Yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- II. Tertip Yedek : Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar (devam)

(c) Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)

Geçmiş yıl kar/(zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Geçmiş yıl zararları	(5.567.957)	(5.392.587)
Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları	17.667.099	17.667.099
Düzeltilmelerin etkisi	223.943	223.943
Olağanüstü yedekler	<u>16.937.583</u>	<u>16.937.583</u>
Toplam	<u>29.260.668</u>	<u>29.436.038</u>

Seri: XI, No:29 sayılı Tebliğ uyarınca “Ödenmiş Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primleri, ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/(zararıyla) ilişkilendirilmiştir. Yine bu Tebliğ uyarınca, net dönem karı dışındaki birikmiş kar/(zararlar), özleri itibariyle birikmiş kar/(zarar) niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)” kaleminde gösterilmiştir.

16. Satışlar ve Satışların Maliyetleri

Satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Yurtiçi satışlar	57.754.744	40.932.212
Yurtdışı satışlar	14.954.940	2.720.630
Satışlardan iadeler (-)	-	-
Satış indirimleri (-)	(<u>1.127</u>)	(<u>1.811</u>)
Satış gelirleri, net	<u>72.708.557</u>	<u>43.651.031</u>

Satışların maliyeti aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Satılan mamullerin maliyeti	45.581.943	21.163.699
Satılan ticari mallar maliyeti	18.574.611	14.711.366
Satılan hizmet maliyeti	2.906.324	2.369.465
Diğer satışların maliyeti	<u>751</u>	<u>1.404</u>
Satışların maliyeti	<u>67.063.629</u>	<u>38.245.934</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Satışlar ve Satışların Maliyetleri (devam)

Satılan mamullerin maliyeti aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
İlk madde ve malzeme giderleri	20.714.117	18.310.870
Doğrudan işçilik giderleri	513.423	144.671
Genel üretim giderleri	1.143.925	1.724.835
Yarı mamul stoklarındaki değişim	-	-
Mamul stoklarındaki değişim	<u>(23.210.478)</u>	<u>983.323</u>
Satılan mamullerin maliyeti	<u>45.581.943</u>	<u>21.163.699</u>

17. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Personel giderleri	83.507	94.563
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	10.333	12.793
Vergi, resim ve harç gideri	-	15.700
Nakliye ve haberleşme giderleri	2.331.577	1.642.014
Seyahat ve ulaşım giderleri	764	3.644
Bakım ve onarım gideri	4.520	648
Diğer	<u>157.999</u>	<u>24.204</u>
Toplam	<u>2.588.700</u>	<u>1.793.566</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

17. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri (devam)

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Personel giderleri	680.826	681.308
Kira giderleri	10.376	9.128
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	76.729	75.655
Amortisman giderleri	86.569	63.824
Vergi, resim ve harç gideri	39.393	20.756
Nakliye ve haberleşme giderleri	27.979	28.196
Sigorta gideri	12.985	15.078
Seyahat ve ulaşım giderleri	88.389	73.140
Bakım ve onarım gideri	21.610	35.187
Müşavirlik giderleri	23.414	82.785
Kıdem tazminatı karşılık gideri	192.796	260.664
Diğer	<u>321.500</u>	<u>211.840</u>
 Toplam	 <u>1.682.565</u>	 <u>1.577.561</u>

18. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Satışların maliyeti	940.053	943.430
Genel yönetim gideri	86.569	63.825
Stoklar üzerindeki amortisman	1.318	18.164
Çalışmayan kısım gideri	<u>78.741</u>	<u>54.897</u>
 Toplam	 <u>1.106.681</u>	 <u>1.080.316</u>

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Maddi duran varlıklar amortismanları (Dipnot 10)	(388.382)	(378.490)
Maddi olmayan duran varlıklar itfa payları (Dipnot 11)	<u>(718.299)</u>	<u>(701.826)</u>
	<u>(1.106.681)</u>	<u>(1.080.316)</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Niteliklerine Göre Giderler (devam)

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Satışların maliyeti	561.933	554.781
Genel yönetim gideri	922.554	681.308
Pazarlama, satış ve dağıtım gideri	93.840	94.653
Çalışmayan kısım gideri	<u>209.362</u>	<u>144.870</u>
Toplam	<u>1.787.689</u>	<u>1.475.612</u>

19. Diğer Faaliyet Gelirleri ve Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Sigorta tazminat geliri	-	106.591
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-
Maddi duran varlık satış karı	-	-
Sayım fazlası geliri	-	-
Komisyon geliri	-	-
Diğer gelirler	<u>139.484</u>	<u>32.209</u>
Toplam	<u>139.484</u>	<u>138.800</u>

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Çalışmayan kısım giderleri	905.357	353.933
Sayım eksikliği gideri	-	-
Diğer	<u>-</u>	<u>-</u>
Toplam	<u>905.357</u>	<u>353.933</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

20. Finansal Gelir ve Giderler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Kambiyo karları	2.730.471	1.253.865
Kredi kur farkı gelirleri	4.279.200	-
Faiz gelirleri	5.780	111.704
Reeskont faiz gelirleri	118.260	58.711
Vade farkı gelirleri	-	-
Toplam	<u>7.133.711</u>	<u>1.424.280</u>

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Kredi faiz giderleri	1.123.109	753.549
Kredi kur farkı giderleri	-	631.150
Kambiyo zararları	1.023.439	697.079
Reeskont faiz giderleri	89.683	90.321
Diğer	<u>95.297</u>	<u>24.446</u>
Toplam	<u>2.331.528</u>	<u>2.196.545</u>

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2011-%20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>(1.272.724)</u>	<u>79.600</u>
Toplam	<u>(1.272.724)</u>	<u>79.600</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

a) Kurumlar Vergisi (devam)

Kapsamlı gelir tablosunda yer alan kurumlar vergisi karşılığı hesaplaması aşağıda özetlenmiştir (TL):

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Ticari bilanço karı/(zararı)	4.643.973	1.063.597
Kanunen kabul edilmeyen giderler	248.613	270.000
Vergiye tabi olmayan gelirler (-)	(263.171)	(52.794)
Mahsup edilen geçmiş yıllar zararları (-)	(4.629.416)	(5.526.636)
Ara toplam	-	-
Vergi Oranı (%)	<u>20</u>	<u>20</u>
Vergi karşılığı	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>Toplam Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)</u>	
	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alacak reeskontu düzeltme kaydı	45.028	6.724	9.006	1.345
Aktifleştirilen kur farkı düzeltmesi	2.305.950	3.071.950	461.190	614.390
Kıdem tazminatı karşılığı kaydı	1.788.298	1.851.948	357.660	370.390
2009 yılı zararı	-	5.526.637	-	1.105.327
Ertelenmiş Vergi Varlığı	<u>4.139.276</u>	<u>10.457.259</u>	<u>827.855</u>	<u>2.091.452</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	(3.093.617)	(3.093.617)	(618.723)	(618.723)
Kredi iskontosu düzeltme kaydı	-	(21.243)	-	(4.249)
Borç reeskontu düzeltme kaydı	(111.535)	(44.654)	(22.307)	(8.931)
Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)	<u>(3.205.152)</u>	<u>(3.159.514)</u>	<u>(641.030)</u>	<u>(631.903)</u>
Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü), Net	934.124	7.297.745	186.825	1.459.549

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

b) Ertelenmiş Vergi (devam)

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	186,825	79.600
Önceki dönem ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı iptali	<u>(1.459.549)</u>	<u>(15.252)</u>
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>(1.272.724)</u>	<u>(64.048)</u>

22. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Cari dönem karı/(zararı)	4.137.249	1.146.172
Ağırlıklı ortalama hisse adedi*	200.880.000	200.880.000
Hisse başına kazanç / (zarar)	0,021	0,006

* 0,1 Kr nominal değer

23. İlişkili Taraf Açıklamaları

(a) İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.	4.869.103	-
Bagasan-Bagfaş Ambalaj Sanayii A.Ş.	502.398	419.597
Badetaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	68.536	54.714
Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil Tahliye Ltd. Şti.	63.405	157.438
İlişkili taraf reeskontu (-)	<u>(10.378)</u>	<u>(1.993)</u>
Toplam	<u>5.493.604</u>	<u>629.756</u>

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

(b) İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Ortaklara temettü borçları (Dipnot 8)	<u>91.982</u>	<u>97.232</u>

(c) İlişkili taraflardan ticari alacak aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Keyege Tic.Ltd.Şti	<u>277.851</u>	<u>-</u>

(d) 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan yapılan mal alışları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Bagasan-Bagfaş Ambalaj Sanayii A.Ş.	586.398	904.730
Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.	<u>4.184.519</u>	<u>654.061</u>
Toplam	<u>4.770.917</u>	<u>1.558.791</u>

(e) 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan yapılan hizmet alışları aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Mart 2011</u>
Badetaş Bandırma Deniz Taşımacılığı A.Ş.	761.372	502.068
Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil Tahliye Ltd. Şti.	<u>1.161.902</u>	<u>290.811</u>
Toplam	<u>1.923.274</u>	<u>792.879</u>

(f) 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflara mal ve hizmet satışı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Keyege Tic.Ltd.Şti	<u>277.851</u>	<u>-</u>

(g) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine 125.405 TL genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilerine ise 115.000 TL olmak üzere toplam 240.405 TL ödenmiştir. (31 Aralık 2011 - 819.892 TL).

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

- (h) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınmış yada ilişkili taraflara verilmiş teminat mektupları, teminat çek ve senetleri ile ipotekler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Yoktur).

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

İç ve dış piyasalar ve ekonomik veriler işletme yönetimi tarafından detaylı olarak takip edilmekte ve değerlendirilmekte; belirlenen strateji, plan ve politikalar çerçevesinde risk yönetimi gerçekleştirilmektedir. Şirkette kurulmuş bulunan etkili bir raporlama sistemi ile en alt kademedeki en üst yönetim kademelerine kadar iç kontrol sağlanmakta olup, ileri bilgisayar programları ile desteklenen anlık veri transferi ile iç kontrol gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in karşı karşıya bulunduğu finansal riskler kredi riski, likidite riski, faiz haddi riski ve yabancı para riskini kapsamaktadır.

i. Kredi Riski

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şirket yönetimi ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

i. Kredi Riski (devam)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarının ve nakit ve nakit benzerleri değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir (TL):

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2011 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ** (Dipnot 4, 7, 8)	277.851	9.616.833	-	2.318	16.845.180	3.746.962
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.389.332	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	277.851	9.183.871		2.318	16.845.180	3.746.962
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	-	432.962	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	75.610	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa ve alınan çekler toplamından oluşmaktadır.

** Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

i. Kredi Riski (devam)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklarının ve nakit ve nakit benzerleri değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir (TL) (devam) :

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer*
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2011 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ** (Dipnot 4,7,8)	-	2.238.427	-	2.318	9.632.995	194.310
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.053.201	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.708.624	-	2.318	9.632.995	194.310
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	-	529.803	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.027	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

* Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan kasa ve alınan çekler toplamından oluşmaktadır.

** Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

i. Kredi Riski (devam)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>Alacaklar</u>		<u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	243.725	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	76.159	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam	432.962	-	-
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	(75.610)	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>Alacaklar</u>		<u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	402.513	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	21.132	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	106.158	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam	529.803	-	-
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	(25.027)	-	-

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

ii. Likidite Riski

Şirket'in, kısa vadeli yükümlülüklerinin cari varlıklarının üzerinde olan kısımları, 31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sırasıyla 58.923.969 TL ve 64.256.754 TL'dir. Dolayısıyla likidite riski bulunmaktadır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>				
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	58.482.057	61.411.517	-	50.110.831	11.300.686	-
Banka kredileri (Dipnot 6)	58.482.057	61.411.517	-	50.110.831	11.300.686	-
<u>Beklenen Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>				
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	60.264.706	60.376.242	25.035.384	35.340.858	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 7)	58.895.218	59.006.754	23.902.154	35.104.600	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 8)	1.369.488	1.369.488	1.133.230	236.258	-	-

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

ii. Likidite Riski (devam)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	67.250.237	70.704.470	19.401.345	18.793.268	32.509.857	-
Banka kredileri (Dipnot 6)	67.250.237	70.704.470	19.401.345	18.793.268	32.509.857	-
<u>Beklenen Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	48.016.123	48.090.041	2.358.019	45.732.022	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 7)	47.291.593	47.365.511	2.327.794	45.037.717	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 8)	724.530	724.530	30.225	694.305	-	-

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iii. Faiz Haddi Riski

Şirket'in, finansal kredi sözleşmeleri sabit ve sıfır faizli işletme ve yatırım kredileri niteliğindedir. Bu nedenle faiz oranı riski bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

		<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	14.715.070	-
Finansal yükümlülükler	Banka kredileri	58.482.057	68.100.077

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle değişken faizli finansal araç bulunmamaktadır.

iv. Yabancı Para Riski

İşletme, yatırım ve finansal faaliyetlerden doğan dövizli işlemlerin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri aşağıdaki tabloda açıklanmıştır. Yabancı para riski, döviz cinsinden alacak ve borçların sürekli analiz edilmesi suretiyle sınırlandırılmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibari ile net yabancı para noksanı 107.798.428 TL'dir (31 Aralık 2011 - 115.683.083 TL yabancı para noksanı).

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iv. Yabancı Para Riski (devam)

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	(Fonksiyonel Para Birimi)	ABD		(Fonksiyonel Para Birimi)	ABD	
	TL Karşılığı	Doları	Avro	TL Karşılığı	Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.872.898	1.620.451	-	-	-	-
2. Parasal Finansal Varlıklar	14.933.385	8.456.983	-	147.971	78.337	-
3. Dönen Varlıklar (1+2a)	17.866.283	10.077.434	-	147.971	78.337	-
4. Toplam Varlıklar (3)	17.866.283	10.077.434	-	147.971	78.337	-
5. Ticari Borçlar	56.545.254	31.591.140	228.415	39.488.860	20.905.744	-
6. Finansal Yükümlülükler	47.844.657	26.986.664	-	53.675.394	28.416.218	-
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.318.700	3.000.000	-	5.666.700	3.000.000	-
8. Kısa Vadeli Yükümlülükler	109.708.611	61.577.804	-	98.830.954	52.321.962	-
9. Finansal Yükümlülükler	10.637.400	6.000.000	-	11.333.400	6.000.000	-
10. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.318.400	3.000.000	-	5.666.700	3.000.000	-
11. Uzun Vadeli Yükümlülükler (10+11)	15.956.100	9.000.000	-	17.000.100	9.000.000	-
12. Toplam Yükümlülükler (8+11)	125.664.711	70.577.804	-	115.831.054	61.321.962	-
13. Net Yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (4-12)	(107.798.428)	(60.500.370)	-	(115.683.083)	(61.243.625)	-
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (13)	(107.798.428)	(60.500.370)	-	(115.683.083)	(61.243.625)	-
15. İhracat	14.954.940	8.300.000	-	24.247.337	12.836.750	-
16. İthalat	42.562.721	23.344.770	405.880	139.964.186	73.972.354	97.310

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iv. Yabancı Para Riski (devam)

31 Mart 2012 tarihi itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(10.779.843)	10.779.843	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(10.779.843)	10.779.843	-	-
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
<u>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:</u>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(10.779.843)	10.779.843	-	-

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

iv. Yabancı Para Riski (devam)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>Kar/Zarar</u>		<u>Özkaynaklar</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer Kaybetmesi</u>
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.568.308)	11.568.308	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(11.568.308)	11.568.308	-	-
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (1+2)	-	-	-	-
<u>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:</u>				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(11.568.308)	11.568.308	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yatırımların finansmanında kullanılan ABD Doları cinsinden kredilerin kuru, TL karşısında % 10 değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aktifleşen finansman maliyeti sebebiyle aktif büyüklüğü 11.568.308 TL daha yüksek/düşük olacaktı.

v. Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri; faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Şirket sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre Şirket özkaynakların yapısını düzenlemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devam)

v. Sermaye Riski Yönetimi (devam)

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toplam borç	131.438.556	123.574.200
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(16.923.674)	(467.445)
Net borç	<u>114.514.882</u>	<u>123.106.755</u>
Toplam sermaye	104.856.296	100.740.288
Borç/sermaye oranı	% 109	% 122

25. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

31 Mart 2012 tarihi itibariyle aktif değerler üzerindeki toplam sigorta teminat tutarı 177.782.856 TL'dir. (31 Aralık 2011 - 124.723.469 TL).

26. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

31 Aralık 2012 tarihinde 2.731,85 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 2.805,04 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket, 11 Ocak 2012 tarihinde Ing Bank'tan almış olduğu tutarı 6.500.000 ABD Doları olan kredinin ödemesini yapmıştır.

Şirket, 25 Ocak 2012 tarihinde İşbankası'ndan almış olduğu tutarı 8.000.000 ABD Doları olan kredinin ödemesini yapmıştır.

Şirket, 12 Ocak 2012 tarihinde Citibank' tan 7.500.000 ABD Doları tutarında kredi almış olup kredinin faiz oranı %5 ve vadesi 15.01.2013'tür.

Şirket, 2 Şubat 2012 tarihinde Ing Bank'tan 5.500.000 ABD Doları tutarında kredi almış olup kredinin faiz oranı %5,62 ve vadesi 04.03.2013'tür.