

**EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.**

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetim Raporu**

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetim Raporu

İÇİNDEKİLER

|                                                                                         | <u>Sayfa</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Bağımsız Denetim Raporu                                                                 | -            |
| 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki<br>Finansal Durum Tabloları                       | 1 - 2        |
| 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait<br>Kapsamlı Gelir Tabloları   | 3            |
| 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait<br>Özkaynak Değişim Tabloları | 4            |
| 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait<br>Nakit Akış Tabloları       | 5            |
| Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar                                                    | 6 - 46       |

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yönetim Kurulu ve Hissedarlara  
Ege Gübre Sanayii A.Ş.

### Giriş

Ege Gübre Sanayii A.Ş. (Şirket)'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

### *Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu*

İşletme yönetimi finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK)'ca yayımlanan ve Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'ye uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

### *Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ege Gübre Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

### **Açıklama**

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, ilişikteki finansal tablolarda görüleceği üzere, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 57.604.270 TL aşmakta olup, bu durum, çalışma sermayesi eksikliğini göstermektedir.

İstanbul,  
22 Şubat 2013

**Denet Bağımsız Denetim**  
**Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Member, BDO International Network

Bülent Üstünel  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011  
tarihlerindeki  
Finansal Durum Tabloları  
(TL)

VARLIKLAR

|                               | <u>Dipnot</u> | <u>31 Aralık 2012</u>     | <u>31 Aralık 2011</u>     |
|-------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>        |               |                           |                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 2,4           | 1.014.274                 | 467.445                   |
| Ticari Alacaklar              | 2,7           | 2.367.758                 | 1.598.866                 |
| Diğer Alacaklar               | 2,8           | 2.318                     | 2.318                     |
| Stoklar                       | 2,9           | 25.715.077                | 29.122.006                |
| Diğer Dönen Varlıklar         | 14            | 7.456.043                 | 9.274.763                 |
| Toplam Dönen Varlıklar        |               | <u>36.555.470</u>         | <u>40.465.398</u>         |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>        |               |                           |                           |
| Finansal Yatırımlar           | 2,5           | 119.730                   | 119.730                   |
| Maddi Duran Varlıklar         | 2,10          | 96.626.504                | 96.063.514                |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 2,11          | 83.348.502                | 86.206.297                |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı      | 2,21          | -                         | 1.459.549                 |
| Diğer Duran Varlıklar         |               | <u>766.740</u>            | <u>-</u>                  |
| Toplam Duran Varlıklar        |               | <u>180.861.476</u>        | <u>183.849.090</u>        |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>       |               | <u><u>217.416.946</u></u> | <u><u>224.314.488</u></u> |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011  
tarihlerindeki  
Finansal Durum Tabloları  
(TL)

KAYNAKLAR

|                                     | <u>Dipnot</u> | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>    |               |                       |                       |
| Finansal Borçlar                    | 2,6           | 51.539.799            | 56.766.677            |
| Ticari Borçlar                      | 2,7           | 35.315.683            | 41.326.133            |
| Diğer Borçlar                       | 2,8           | 893.741               | 890.458               |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü        | 2,21          | 926.837               | -                     |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler     | 14            | 5.483.680             | 5.738.884             |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler    |               | 94.159.740            | 104.722.152           |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>    |               |                       |                       |
| Finansal Borçlar                    | 2,6           | -                     | 11.333.400            |
| Çalışanlara Sağlanan                |               |                       |                       |
| Faydalara İlişkin Karşılıklar       | 2,13          | 2.029.462             | 1.851.948             |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü        | 2,21          | 19.271                | -                     |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler     | 14            | -                     | 5.666.700             |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler    |               | 2.048.733             | 18.852.048            |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                  |               |                       |                       |
| Ödenmiş Sermaye                     | 15            | 10.000.000            | 2.008.800             |
| Sermaye düzeltmesi farkları         | 15            | 67.495.762            | 67.495.762            |
| Hisse Senedi İhraç Primleri         | 15            | 1.727.741             | 2.858                 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 15            | 2.062.596             | 1.972.200             |
| Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)      | 15            | 28.165.872            | 29.436.038            |
| Net Dönem Karı/ (Zararı)            | 22            | 11.756.502            | (175.370)             |
| Toplam Özkaynaklar                  |               | 121.208.473           | 100.740.288           |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>             |               | <b>217.416.946</b>    | <b>224.314.488</b>    |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde  
sona eren yıllara ait  
Kapsamlı Gelir Tabloları  
(TL)

|                                           | <u>Dipnot</u> | <u>31 Aralık 2012</u>           | <u>31 Aralık 2011</u>          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>             |               |                                 |                                |
| Satış Gelirleri                           | 16            | 197.532.411                     | 185.542.690                    |
| Satışların Maliyeti (-)                   | 16            | <u>(166.446.041)</u>            | <u>(147.420.594)</u>           |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>                 |               | <b>31.086.370</b>               | <b>38.122.096</b>              |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 17            | (8.196.580)                     | (6.388.787)                    |
| Genel Yönetim Giderleri (-)               | 17            | (7.785.035)                     | (6.708.855)                    |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                  | 19            | 712.683                         | 1.101.879                      |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)              | 19            | <u>(2.574.541)</u>              | <u>(1.732.438)</u>             |
| <b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>           |               | <b>13.242.897</b>               | <b>24.393.895</b>              |
| Finansal Gelirler                         | 20            | 10.994.803                      | 11.450.813                     |
| Finansal Giderler (-)                     | 20            | <u>(9.353.202)</u>              | <u>(37.464.375)</u>            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>             |               |                                 |                                |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>       |               | <b>14.884.498</b>               | <b>(1.619.667)</b>             |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri)            | 2,21          | (1.649.176)                     | -                              |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)       | 2,21          | <u>(1.478.820)</u>              | <u>1.444.297</u>               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler</b>             |               |                                 |                                |
| Vergi Gelir / (Gideri)                    |               | (3.127.996)                     | 1.444.297                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>             |               |                                 |                                |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>              |               | <b>11.756.502</b>               | <b>(175.370)</b>               |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>              |               | <u><b>11.756.502</b></u>        | <u><b>(175.370)</b></u>        |
| <b>DİĞER KAPSAMLI KAR / (ZARAR)</b>       |               | <b>-</b>                        | <b>-</b>                       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI KAR / (ZARAR)</b>      |               | <u><u><b>11.756.502</b></u></u> | <u><u><b>(175.370)</b></u></u> |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden</b>          |               |                                 |                                |
| hisse başına kazanç/(zarar)               | 2,22          |                                 |                                |
| - Basit                                   |               | 0,044                           | (0,001)                        |
| - Yeniden düzenlenmiş                     |               | 0,044                           | (0,001)                        |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde  
sona eren yıllara ait  
Özkaynak Değişim Tabloları  
(TL)

|                                                               | Dipnot | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilmesi Farkları | Hisse Senedi<br>İhraç Primleri | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıl<br>Karı/(Zararı) | Net Dönem<br>Karı/(Zararı) | Toplam      |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------|
| 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla bakiye                          | 15     | 2.008.800          | 67.495.762                       | 2.858                          | 1.881.804                              | 13.802.789                  | 16.728.045                 | 101.920.058 |
| 2010 yılı karının 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                       | 15     | 2.008.800          | 67.495.762                       | 2.858                          | 1.972.200                              | 29.436.038                  | (175.370)                  | 100.740.288 |
| Nakit Sermaye Artırımı                                        |        | 7.991.200          | -                                | -                              | -                                      | -                           | -                          | 7.991.200   |
| Emisyon Primi                                                 | 15     | -                  | -                                | 1.724.883                      | -                                      | -                           | -                          | 1.724.883   |
| 2011 yılı zararının geçmiş yıllar karına/(zararına) transferi |        | -                  | -                                | -                              | -                                      | (175.370)                   | 175.370                    | -           |
| Yedeklere transfer                                            |        | -                  | -                                | -                              | 90.396                                 | (90.396)                    | -                          | -           |
| Temettü ödemesi                                               |        | -                  | -                                | -                              | -                                      | (1.004.400)                 | -                          | (1.004.400) |
| Toplam kapsamlı kar/(zarar)                                   | 22     | -                  | -                                | -                              | -                                      | -                           | 11.756.502                 | 11.756.502  |
| 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiye                       | 15     | 10.000.000         | 67.495.762                       | 1.727.741                      | 2.062.596                              | 28.165.872                  | 11.756.502                 | 121.208.473 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde  
sona eren yıllara ait  
Nakit Akış Tabloları  
(TL)

|                                                                       | Dipnot | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN</b>                                         |        |                |                |
| <b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |                |                |
| Vergi karşılığı öncesi kar/(zarar)                                    |        | 14.884.498     | (1.619.667)    |
| <i>Düzeltilmeler:</i>                                                 |        |                |                |
| Amortisman (+)                                                        | 10,11  | 4.436.729      | 4.302.407      |
| Reeskont (gelir) / giderleri, net                                     | 7      | 15.405         | 30.071         |
| Sabit kıymet satış karı (-)                                           | 19     | (238.000)      | (46.535)       |
| Kıdem tazminatı, net                                                  | 13     | 177.514        | 162.654        |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)      |        | 19.276.146     | 2.828.930      |
| Ticari alacaklardaki artış (-) / azalış (+)                           | 7      | (767.893)      | 638.754        |
| Stoklardaki azalış (+) / artış (-)                                    | 9      | 3.437.817      | (511.903)      |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış (+) / artış (-)         | 8 ,14  | 1.818.720      | (315.466)      |
| Diğer alacaklar ve duran varlıklardaki azalış (+) / artış (-)         |        | (766.740)      | -              |
| Ticari borçlardaki azalış (-) / artış (+)                             | 7      | (6.026.854)    | (5.994.724)    |
| Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış (+) / azalış (-) | 8 ,14  | (251.921)      | 251.039        |
| Diğer uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış (+) / (azalış)              | 14     | (5.666.700)    | (3.609.300)    |
| Ertelenen vergi yükümlülüğündeki artış (-)                            |        | -              | -              |
| Vergi ödemeleri (-)                                                   | 21     | (722.339)      | -              |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit                             |        | 10.330.236     | (6.712.670)    |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>                                    |        |                |                |
| <b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |                |                |
| Maddi duran varlık satın alımları (-)                                 | 10     | (2.153.121)    | (595.012)      |
| Maddi olmayan duran varlık satın alımları (-)                         | 11     | (19.691)       | (1.950.089)    |
| Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)   | 11     | 238.000        | 46.535         |
| İştirak için yapılan ödemeler (-)                                     |        | -              | (110.000)      |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit                        |        | (1.934.812)    | (2.608.566)    |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN</b>                                  |        |                |                |
| <b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |        |                |                |
| Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri / (çıkışları)    | 6      | (16.560.278)   | 849.840        |
| Ödenen temettüleri (-)                                                |        | (1.004.400)    | (1.004.400)    |
| Ödenen sermaye taahhütleri                                            |        | 7.991.200      | -              |
| Hisse senedi emisyon primleri                                         |        | 1.724.883      | -              |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit                      |        | (7.848.595)    | (154.560)      |
| Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen artış / (azalış)           | 4      | 546.829        | (9.475.796)    |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu                     | 4      | 467.445        | 9.827.305      |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu                     |        | 1.014.274      | 351.509        |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin fiili dolaşımdaki pay oranı % 64,60'dır. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| <u>Adı</u>          | <u>31 Aralık 2012<br/>Pay Oranı</u> | <u>31 Aralık 2011<br/>Pay Oranı</u> |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Gençer Holding A.Ş. | %38,37                              | %38,29                              |
| Recep Gençer        | %15,52                              | %20,00                              |
| Halka açık kısım    | %46,11                              | %41,71                              |
| <b>Toplam</b>       | <b>%100,00</b>                      | <b>%100,00</b>                      |

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2.008.800 TL tutarındaki sermayesi 7.991.200 TL arttırılarak 10.000.000 TL'ye çıkarılmış olup sermaye artışı 20.12.2012 tarihli Ticari Sicil Gazete'sinde tescil edilmiştir.

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:

#### Bağlı Ortaklık ve Müsterek Yönetime Tabi Ortaklık:

#### Faaliyet Konusu

Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil Tahliye Ltd. Şti \*  
Key Ege Ticaret Ltd. Şti \*\*

Yükleme ve boşaltma hizmetleri  
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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 140'dır (31 Aralık 2011 - 156).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

(i) Sunuma İlişkin Temel Esaslar :

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas olarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki 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 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.

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 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları 22 Şubat 2013 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

(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
- Aktifleştirilen kur farkı düzeltilmesi
- Kredi iskontosu düzeltilmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltilmesi

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki finansal durum tabloları ve bunlara ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 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 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar aşağıdaki gibidir;

UMS 12 “Gelir Vergileri (Değişiklik)”; 1 Ocak 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik ile gerçeğe uygun değer ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin ölçülmesine açıklık getirilmiştir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar”: Açıklamalar; Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılmasını amaçlamaktadır.

**Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ve yorumlar:**

-UFRS 9“Finansal Araçlar”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin ilkelerde değişiklik getirmektedir. UFRS 9’a uyum koşulu 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl için geçerlidir. Henüz bu değişikliklerin etkileri Şirket tarafından değerlendirilmeye tabi tutulmamıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam):

- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart bir kontrol modeli oluşturmuş ve yatırım yapılan işletmenin konsolidasyon kapsamına dahil olup olmamasında bu model belirleyici unsur olarak kabul edilmiştir.

- UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Müşterek faaliyetler ayrı bir müşterek anlaşma türü olarak tanımlandığında genel olarak iş ortaklığı şeklinde ele alınacak ve yalnızca özkaynak yönetimine göre muhasebeleştirilecektir. Bu durumda oransal konsolidasyon yöntemi artık uygulanmayacaktır.

-UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UFRS 13, finansal durum tablosunda gösterilen veya finansal tabloların açıklayıcı notlarına dahil edilen finansal ya da finansal olmayan kalemlerin gerçeğe uygun değer ölçümlerinin düzenlenmesini tek bir standart altında toplar.

- UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumunda Değişiklik, Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumunda değişiklikler düzenlenmiştir. Bu Standard’ın 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl için yapılan ilk uygulamasında, bu tarihte finansal tablolara alınan işlem ve bakiyeler (ve karşılaştırmalı bilgiler) üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ancak, kapsamlı gelir tablosu yeniden düzenlenecek, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin gelecekte kar/zarara yeniden sınıflandırılabilir ve sınıflandırılmayacak (sırasıyla, yabancı para çevrim farkları ve sabit kıymet yeniden değerlendirme artışları) ara toplamalarını da içerecektir.

-UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik); 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Standart’ta tanımlanmış fayda planlarında kazanç ve zararların ertelenmesine ilişkin uygulanan “koridor” yaklaşımı elimine edilmiştir. Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar, gelecek dönemlerde kar/zarar yerine diğer kapsamlı gelirler arasında gösterilecektir. Tazminat ve emeklilik taahhütlerine ilişkin yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesinde zamanlamaya ilişkin değişiklikler yapılmıştır.

-UMS 32 “Finansal Araçlar”: Sunumda Değişiklik, Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi; 1 Ocak 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik finansal varlık ve borçların netleştirilme koşullarını genişletmektedir. Muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması ifadesine netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına, maddi teminat miktarlarının netleştirilmesi ve netleştirme koşullarının uygulandığı hesap birimi kavramına açıklık getirmiştir. Bu değişikliğin 31 Aralık 2014 tarihinde yapılan ilk uygulamasında, Şirket’in finansal varlık ve borçlarının netleştirilmesinde kullanılan muhasebe uygulaması üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

-UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine yer verilmiştir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam):

**UFRS İyileştirmeleri;**

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Bu değişiklikler acil olmayan fakat gerekli değişikliklerdir. 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

-UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar ve UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylarda mevcut bulunan açıklamaları birleştirir. İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki paylara ilişkin yeni açıklama koşulları ile konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelere ilişkin yeni koşulları getirir. Bu standart sadece açıklamalara ilişkin olduğu için, finansal tablolara alınan tutarlar üzerinde etkisi olmayacaktır.

-UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar (Değişiklik)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarıyla ilgili olarak dipnotlarda açıklama yapılmasını gerektirir.

-UFRS 9 “Finansal Araçlar, UFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi ve geçiş açıklamaları”; 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklik ile UFRS 9’un uygulama tarihi 1 Ocak 2015 tarihine ertelenmiştir. Değişiklik karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Bunun yerine, geçişin etkilerine ilişkin ilave dipnot sunum açıklamaları yapılması gerekecektir.

-UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. UMS 27’nin iptal edilmesi ile konsolidasyon şartları ve diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar UFRS 10 ve UFRS 12’ye eklenmiştir.

-UMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar (Değişiklik)”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklik ile UFRS 12’ye açıklamalar eklenmiştir.

-UFRS 10, UFRS 11 VE UFRS 12 “Geçiş Rehberi- Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, geçiş sürecine ilişkin hususlara açıklık getirmektedir. Değişiklik, sadece kılavuz niteliğinde olması ve zorunlu yürürlük tarihinin standartların kendi yürürlük tarihler ile aynı olması nedeniyle, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde hiçbir etki yaratmayacaktır.

-UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı bilgilerde asgari olması gereken bilgiler ile muhasebe politikalarında bir değişiklik, geriye dönük bir hatanın düzeltilmesi veya yeniden sınıflandırma söz konusu olduğunda karşılaştırmalı olarak sunulacak bilgilere açıklık getirilmiştir.

-UMS 16 “Bina, Tesis ve Cihazlar; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yedek parça ve bakım ekipmanlarının bina, tesis ve teçhizat tanımına uydukları takdirde bu sınıflandırmaya dahil olmalarını, aksi takdirde, bu kalemlerin stok olarak sınıflandırılması gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

vii. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları (devam):

- UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum”; 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Özkaynağa dayalı finansal araç sahiplerine yapılan dağıtıma ilişkin gelir vergisi ve özkaynağa dayalı bir finansal aracın işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergilerinin UMS 12 Gelir Vergileri uyarınca muhasebeleştirilmesini açıklık getirmektedir.

Diğer iyileştirmeler UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması ve UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama’da yapılmıştır.

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 bulundurularak ayrılır. Ticari alacakların ortalama vadesi on beş gündür.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(a) Finansal Araçlar (devam) :

ii. Ticari Alacaklar (devam)

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.

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 gerçekleşebilir değer düşük olanı esas alınmaktadır. Net gerçekleşebilir 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.



31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

viii Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değerlendirme Yöntemleri (devam)

(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 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 itibarıyla endekslenen birim değerleriyle, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra gösterilmiştir.

(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 endekslenerek 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 endekslenerek 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 |

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(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 çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablolarına dahil edilmektedir. Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla değerlemede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Aralık 2012 |        | 31 Aralık 2011 |        |
|------------|----------------|--------|----------------|--------|
|            | Alış           | Satış  | Alış           | Satış  |
| ABD Doları | 1,7826         | 1,7912 | 1,8889         | 1,8980 |
| Euro       | 2,3517         | 2,3630 | 2,4438         | 2,4556 |

(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 olanıdır. 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(j) Vergiler (devam)

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. İstisna kaynaklı olsun olmasının 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.

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. 2012 ve 2011 hesap dönemlerinde de ÜFE'de %100 ve % 10 şartları birlikte gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesi uygulaması yapılmamıştır.

31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vergi matrahı oluşmadığından vergi karşılığı ayrılmamıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

(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 Aralık 2012 tarihi itibariyle her hizmet yılı için 3.033,98 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(k) Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devam)

- 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 Aralık 2012 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %9,20 (31 Aralık 2011 - %9,50), öngörülen enflasyon oranı %5,0 (31 Aralık 2011 - %5,0) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %4,00 (31 Aralık 2011 - %4,29) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

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

|                                                                                     | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı                                                                       | % 4,00                | % 4,29                |
| Geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı | % 94                  | % 94                  |

(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 yüklenilen 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devam)

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

(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.

(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 özellikle 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.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

3. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlaması

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

31 Aralık 2012

|                                              | Kimyevi<br>Gübre | İskele<br>hizmetleri | Tank<br>Çiftliği | Diğer   | Toplam        |
|----------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|---------|---------------|
| Satış Gelirleri (net)                        | 162.009.761      | 32.857.866           | 2.661.749        | 3.035   | 197.532.411   |
| Satışların Maliyeti (-)                      | (153.812.547)    | (11.997.486)         | (634.340)        | (1.668) | (166.446.041) |
| Brüt Kar/(Zarar)                             | 8.197.214        | 20.860.380           | 2.027.409        | 1.367   | 31.086.370    |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım<br>Giderleri (-) | (8.196.580)      | -                    | -                | -       | (8.196.580)   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                  | (6.772.980)      | (544.952)            | (467.103)        | -       | (7.785.035)   |
| Araştırma ve Geliştirme<br>Giderleri (-)     | -                | -                    | -                | -       | -             |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                     | 712.683          | -                    | -                | -       | 712.683       |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                 | (2.574.541)      | -                    | -                | -       | (2.574.541)   |
| Faaliyet Karı/(Zararı)                       | (8.634.204)      | 20.315.418           | 1.560.306        | 1.367   | 13.242.897    |

31 Aralık 2011

|                                              | Kimyevi<br>Gübre | İskele<br>hizmetleri | Tank<br>Çiftliği | Diğer   | Toplam        |
|----------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|---------|---------------|
| Satış Gelirleri (net)                        | 154.430.614      | 28.705.694           | 2.399.251        | 7.131   | 185.542.690   |
| Satışların Maliyeti (-)                      | (137.366.008)    | (9.563.494)          | (488.060)        | (3.032) | (147.420.594) |
| Brüt Kar/(Zarar)                             | 17.064.606       | 19.142.200           | 1.911.191        | 4.099   | 38.122.096    |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım<br>Giderleri (-) | (6.388.787)      | -                    | -                | -       | (6.388.787)   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                  | (5.836.704)      | (469.620)            | (402.531)        | -       | (6.708.855)   |
| Araştırma ve Geliştirme<br>Giderleri (-)     | -                | -                    | -                | -       | -             |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                     | 1.101.879        | -                    | -                | -       | 1.101.879     |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                 | (1.732.438)      | -                    | -                | -       | (1.732.438)   |
| Faaliyet Karı/(Zararı)                       | 4.208.556        | 18.672.580           | 1.508.660        | 4.099   | 24.393.895    |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                | 31 Aralık 2012   | 31 Aralık 2011 |
|----------------|------------------|----------------|
| Kasa           | 115.213          | 167.400        |
| Banka mevduatı | 880.206          | 300.045        |
| - Vadesiz      | 880.206          | 300.045        |
| Alınan çekler  | <u>18.855</u>    | <u>-</u>       |
| Toplam         | <u>1.014.274</u> | <u>467.445</u> |

\* 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 yoktur).

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

5. Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                                         | 31 Aralık 2012 |                | 31 Aralık 2011 |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                         | İştirak oranı  | İştirak tutarı | İştirak oranı  | İştirak tutarı |
| Ege Gübre Özel Antrepoculuk<br>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) :

|                                                           | 31 Aralık 2012    | 31 Aralık 2011    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                               | 40.991.424        | 45.367.541        |
| Uzun vadeli kredilerin<br>ana para taksitleri ve faizleri | <u>10.548.375</u> | <u>11.399.136</u> |
|                                                           | -                 | -                 |
| Kısa vadeli finansal borçlar                              | 51.539.799        | 56.766.677        |
| Uzun vadeli finansal borçlar                              | <u>-</u>          | <u>11.333.400</u> |
| Toplam finansal borçlar (Dipnot 24(ii))                   | <u>51.539.799</u> | <u>68.100.077</u> |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli ABD Doları işletme kredilerinin faiz oranı % 4 ile %6,15 arasında değişmektedir, kısa vadeli TL kredisinin faiz oranı ise %7,56’dır (31 Aralık 2011 - %2,60 - %6,15).

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

7. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                       | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ticari alacaklar                      | 1.468.379               | 979.281                 |
| Alacak senetleri                      | 878.069                 | 626.309                 |
| Alacak reeskontu (-)                  | ( 5.659)                | ( 6.724)                |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 27.035                  | -                       |
| İlişkili taraflara borç reeskontu (-) | ( 66)                   | -                       |
| Şüpheli alacaklar                     | -                       | -                       |
| Şüpheli alacak karşılığı (-)          | -                       | -                       |
| <b>Toplam</b>                         | <b><u>2.367.758</u></b> | <b><u>1.598.866</u></b> |

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                       | <u>31 Aralık 2012</u>    | <u>31 Aralık 2011</u>    |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Satıcılar                             | 28.904.916               | 35.997.281               |
| Borç reeskontu (-)                    | ( 20.020)                | ( 35.393)                |
| İlişkili taraflara ticari borçlar     | 6.439.017                | 5.373.506                |
| İlişkili taraflara borç reeskontu (-) | ( 8.230)                 | ( 9.261)                 |
| <b>Toplam (Dipnot 24(ii))</b>         | <b><u>35.315.683</u></b> | <b><u>41.326.133</u></b> |

8. Diğer Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

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



EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

8. Diğer Alacak ve Borçlar (devam)

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar             | 135.000               | 94.276                |
| Personele borçlar                         | -                     | 123.452               |
| Ortaklara temettü borçları (Dipnot 23(b)) | 77.952                | 93.197                |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri      | 161.746               | 155.575               |
| Ödenecek vergi ve fonlar                  | 518.397               | 423.318               |
| Diğer                                     | <u>646</u>            | <u>640</u>            |
| Toplam                                    | <u>893.741</u>        | <u>890.458</u>        |

9. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                      | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme | 5.702.094             | 4.623.805             |
| Mamuller             | 12.037.845            | 23.812.660            |
| Ticari mallar        | 7.825.323             | 494.344               |
| Diğer stoklar        | <u>149.815</u>        | <u>191.197</u>        |
| Toplam               | <u>25.715.077</u>     | <u>29.122.006</u>     |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle;

Maliyet;

|                               | 1 Ocak 2012<br>Açılış Bakiyesi | İlaveler                | Çıkışlar (-)            | Transferler     | 31 Aralık 2012<br>Kapanış Bakiyesi |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|
| Arazi ve arsalar              | 67.489.277                     | -                       | -                       | -               | 67.489.277                         |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 26.488.965                     | 211.571                 | -                       | -               | 26.700.536                         |
| Binalar                       | 28.423.468                     | 1.296.291               | -                       | -               | 29.719.759                         |
| Tesis, makine ve cihazlar     | 77.510.811                     | 199.239                 | (200.628)               | -               | 77.509.422                         |
| Taşıt araç ve gereçleri       | 2.247.704                      | 170.508                 | -                       | -               | 2.418.212                          |
| Demirbaşlar                   | 2.062.142                      | 177.674                 | -                       | -               | 2.239.816                          |
| Diğer maddi duran varlıklar   | 204.602                        | 94.838                  | -                       | -               | 299.440                            |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | <u>22.020</u>                  | <u>3.000</u>            | <u>-</u>                | <u>-</u>        | <u>25.020</u>                      |
| <b>Toplam</b>                 | <b><u>204.448.989</u></b>      | <b><u>2.153.121</u></b> | <b><u>(200.628)</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>206.401.482</u></b>          |

Birikmiş amortisman (-);

|                               | 1 Ocak 2012<br>Açılış Bakiyesi | İlaveler                  | Çıkışlar (-)          | Transferler     | 31 Aralık 2012<br>Kapanış Bakiyesi |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|------------------------------------|
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | (16.246.955)                   | (644.344)                 | -                     | -               | (16.891.299)                       |
| Binalar                       | (14.281.898)                   | (512.852)                 | -                     | -               | (14.794.750)                       |
| Tesis, makine ve cihazlar     | (74.077.600)                   | (189.089)                 | 200.628               | -               | (74.066.061)                       |
| Taşıt araç ve gereçleri       | ( 1.978.373)                   | ( 82.401)                 | -                     | -               | ( 2.060.774)                       |
| Demirbaşlar                   | ( 1.800.649)                   | (161.445)                 | -                     | -               | ( 1.962.094)                       |
| Diğer maddi duran varlıklar   | <u>-</u>                       | <u>-</u>                  | <u>-</u>              | <u>-</u>        | <u>-</u>                           |
| <b>Toplam</b>                 | <b><u>(108.385.475)</u></b>    | <b><u>(1.590.131)</u></b> | <b><u>200.628</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>(109.774.978)</u></b>        |
| <b>Net defter değeri</b>      | <b><u>96.063.514</u></b>       | <b><u>562.990</u></b>     | <b><u>-</u></b>       | <b><u>-</u></b> | <b><u>96.626.504</u></b>           |

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

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

10. Maddi Duran Varlıklar (devam)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

Maliyet;

|                                  | 1 Ocak 2011<br>Açılış Bakiyesi | İlaveler              | Çıkışlar (-)           | Transferler     | 31 Aralık 2011<br>Kapanış Bakiyesi |
|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|------------------------------------|
| Arazi ve arsalar                 | 67.489.277                     | -                     | -                      | -               | 67.489.277                         |
| Yer altı ve yerüstü<br>düzenleri | 26.315.598                     | 173.367               | -                      | -               | 26.488.965                         |
| Binalar                          | 28.220.081                     | 203.387               | -                      | -               | 28.423.468                         |
| Tesis, makine ve<br>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<br>varlıklar   | 204.602                        | -                     | -                      | -               | 204.602                            |
| Yapılmakta olan<br>yatırımlar    | <u>13.000</u>                  | <u>9.020</u>          | <u>-</u>               | <u>-</u>        | <u>22.020</u>                      |
| <b>Toplam</b>                    | <b><u>203.935.843</u></b>      | <b><u>595.012</u></b> | <b><u>(81.866)</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>204.448.989</u></b>          |

Birikmiş amortisman (-);

|                                  | 1 Ocak 2011<br>Açılış Bakiyesi | İlaveler                  | Çıkışlar (-)         | Transferler     | 31 Aralık 2011<br>Kapanış Bakiyesi |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------|------------------------------------|
| Yer altı ve yerüstü<br>düzenleri | ( 15.597.872)                  | (649.083)                 | -                    | -               | ( 16.246.955)                      |
| Binalar                          | ( 13.774.670)                  | (507.228)                 | -                    | -               | ( 14.281.898)                      |
| Tesis, makine ve<br>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<br>varlıklar   | <u>-</u>                       | <u>-</u>                  | <u>-</u>             | <u>-</u>        | <u>-</u>                           |
| <b>Toplam</b>                    | <b><u>(106.916.483)</u></b>    | <b><u>(1.550.858)</u></b> | <b><u>81.866</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>(108.385.475)</u></b>        |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b><u>97.019.360</u></b>       | <b><u>( 955.846)</u></b>  | <b><u>-</u></b>      | <b><u>-</u></b> | <b><u>96.063.514</u></b>           |

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

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla;

|                 | 1 Ocak 2012       |               |              |             | 31 Aralık 2012    |
|-----------------|-------------------|---------------|--------------|-------------|-------------------|
| Maliyet;        | Açılış Bakiyesi   | İlaveler      | Çıkışlar (-) | Transferler | Kapanış Bakiyesi  |
| Haklar          | 182.489           | 19.691        | -            | -           | 202.180           |
| Özel maliyetler | <u>94.161.092</u> | <u>-</u>      | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>94.161.092</u> |
| Toplam          | <u>94.343.581</u> | <u>19.691</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>94.363.272</u> |

|                     | 1 Ocak 2012         |                     |              |             | 31 Aralık 2012       |
|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|-------------|----------------------|
| Birikmiş itfa payı; | Açılış Bakiyesi     | İlaveler            | Çıkışlar (-) | Transferler | Kapanış Bakiyesi     |
| Haklar              | ( 147.546)          | ( 19.386)           | -            | -           | ( 166.932)           |
| Özel maliyetler     | <u>( 7.989.738)</u> | <u>(2.858.100)</u>  | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>( 10.847.838)</u> |
| Toplam              | <u>( 8.137.284)</u> | <u>(2.877.486)</u>  | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>( 11.014.770)</u> |
| Net defter değeri   | <u>86.206.297</u>   | <u>( 2.857.795)</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>83.348.502</u>    |

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla;

|                 | 1 Ocak 2011       |                  |              |             | 31 Aralık 2011    |
|-----------------|-------------------|------------------|--------------|-------------|-------------------|
| Maliyet;        | 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>-</u>     | <u>-</u>    | <u>94.161.092</u> |
| Toplam          | <u>92.393.492</u> | <u>1.950.089</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>94.343.581</u> |

|                     | 1 Ocak 2011         |                    |              |             | 31 Aralık 2011      |
|---------------------|---------------------|--------------------|--------------|-------------|---------------------|
| Birikmiş itfa payı; | 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>-</u>     | <u>-</u>    | <u>( 7.989.738)</u> |
| Toplam              | <u>( 5.327.762)</u> | <u>(2.809.522)</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>( 8.137.284)</u> |
| Net defter değeri   | <u>87.065.730</u>   | <u>( 859.433)</u>  | <u>-</u>     | <u>-</u>    | <u>86.206.297</u>   |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara 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) :

|                                                                                                                                      | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler                                                                                                    |                         |                         |
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 6.778.577               | 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                                            | -                       | -                       |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                        | <b><u>6.778.577</u></b> | <b><u>2.760.851</u></b> |

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

|                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan teminat mektupları | <u>14.862.100</u>     | <u>13.741.000</u>     |

13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

|                                                   | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı              | 1.851.948               | 1.689.294               |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar                  | 665.469                 | 613.169                 |
| Dönem içerisindeki ödemeler/kapatılan karşılıklar | ( 487.955)              | ( 450.515)              |
| <b>Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı</b>       | <b><u>2.029.462</u></b> | <b><u>1.851.948</u></b> |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                              | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gelecek aylara ait giderler  | 623.882                 | 425.535                 |
| Gelir tahakkukları           | -                       | 94.445                  |
| Devreden KDV                 | 6.139.603               | 6.597.405               |
| İade alınacak KDV            | 253.754                 | 30.909                  |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 24.748                  | 45.728                  |
| Verilen iş avansları         | 3.000                   | 10.000                  |
| Verilen sipariş avansları    | <u>411.056</u>          | <u>2.070.741</u>        |
| <b>Toplam</b>                | <b><u>7.456.043</u></b> | <b><u>9.274.763</u></b> |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

|                            | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Alınan sipariş avansları * | 5.347.800               | 5.666.700               |
| Bayilerden alınan avanslar | <u>135.880</u>          | <u>72.184</u>           |
| <b>Toplam</b>              | <b><u>5.483.680</u></b> | <b><u>5.738.884</u></b> |

Diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

|                            | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Alınan sipariş avansları * | -                     | <u>5.666.700</u>        |
| <b>Toplam</b>              | <u>-</u>              | <b><u>5.666.700</u></b> |

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

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye

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

|                           | 31 Aralık 2012    |            | 31 Aralık 2011    |             |
|---------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------|
|                           | Ortaklık payı (%) | Tutar (TL) | Ortaklık payı (%) | Tutarı (TL) |
| Gençer Holding A.Ş.       | 38,37             | 3.837.033  | 38,29             | 769.716     |
| Recep Gençer              | 15,52             | 1.551.971  | 20,00             | 401.760     |
| Halka açık kısım          | 46,11             | 4.610.996  | 41,71             | 837.324     |
| Ödenmiş sermaye           | 100,00            | 10.000.000 | 100,00            | 2.008.800   |
| Sermaye düzeltme farkları |                   | 67.495.762 |                   | 67.495.762  |
| Toplam sermaye            |                   | 77.495.762 |                   | 69.504.562  |

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1 kr nominal değerde 1.000.000.000 adet (31 Aralık 2011 200.880.000 adet) hisseden meydana gelmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 2.008.800 TL tutarındaki sermayesi 7.991.200 TL arttırılarak 10.000.000 TL'ye çıkarılmış olup sermaye artışı 20.12.2012 tarihli Ticari Sicil Gazete'sinde tescil edilmiştir ve 27 Aralık 2012 tarihinde ilan edilmiştir. Artırım sonucu oluşan net 1.724.883 TL tutarındaki ihraç primleri 30 Kasım 2012 tarihinde hisse senedi ihraç primleri hesabına transfer edilmiştir.

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir (TL):

|                | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal yedekler | 2.062.596      | 1.972.200      |

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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

15. Özkaynaklar (devam)

(c) Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)

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

|                                        | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Geçmiş yıl zararları                   | (5.344.014)           | (5.168.644)           |
| Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları | 14.809.630            | 17.667.099            |
| Olağanüstü yedekler                    | <u>18.700.256</u>     | <u>16.937.583</u>     |
| <br>Toplam                             | <br><u>28.165.872</u> | <br><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 Aralık 2012</u>  | <u>31 Aralık 2011</u>  |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Yurtiçi satışlar         | 176.898.886            | 165.856.924            |
| Yurtdışı satışlar        | 20.639.354             | 19.701.064             |
| Satış indirimleri (-)    | ( 5.829)               | ( 15.298)              |
| <br>Satış gelirleri, net | <br><u>197.532.411</u> | <br><u>185.542.690</u> |

Satışların maliyeti aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                | <u>31 Aralık 2012</u>  | <u>31 Aralık 2011</u>  |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Satılan mamullerin maliyeti    | 105.241.044            | 105.004.741            |
| Satılan ticari mallar maliyeti | 48.571.503             | 32.361.267             |
| Satılan hizmet maliyeti        | 12.631.826             | 10.051.554             |
| Diğer satışların maliyeti      | <u>1.668</u>           | <u>3.032</u>           |
| <br>Satışların maliyeti        | <br><u>166.446.041</u> | <br><u>147.420.594</u> |



EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

16. Satışlar ve Satışların Maliyetleri (devam)

Satılan mamullerin maliyeti aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 86.147.374            | 116.326.821           |
| Doğrudan işçilik giderleri     | 1.882.487             | 1.784.305             |
| Genel üretim giderleri         | 5.436.368             | 5.255.533             |
| Mamul stoklarındaki değişim    | <u>11.774.815</u>     | <u>(18.361.918)</u>   |
| Satılan mamullerin maliyeti    | <u>105.241.044</u>    | <u>105.004.741</u>    |

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

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

|                                       | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri                    | 430.990               | 372.500               |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | -                     | 52.075                |
| Vergi, resim ve harç gideri           | -                     | 15.700                |
| Nakliye ve haberleşme giderleri       | 6.716.055             | 5.626.982             |
| Seyahat ve ulaşım giderleri           | 19.327                | 16.120                |
| Bakım ve onarım gideri                | 9.498                 | 7.262                 |
| Diğer                                 | <u>1.020.710</u>      | <u>298.148</u>        |
| Toplam                                | <u>8.196.580</u>      | <u>6.388.787</u>      |

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                       | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri                    | 3.095.287             | 2.757.423             |
| Kira giderleri                        | 41.860                | 36.510                |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 162.872               | 340.436               |
| Amortisman giderleri                  | 367.644               | 277.206               |
| Vergi, resim ve harç gideri           | 810.825               | 740.067               |
| Nakliye ve haberleşme giderleri       | 124.015               | 103.797               |
| Sigorta gideri                        | 66.525                | 51.103                |
| Seyahat ve ulaşım giderleri           | 436.151               | 395.614               |
| Bakım ve onarım gideri                | 111.366               | 131.176               |
| Müşavirlik giderleri                  | 669.707               | 400.723               |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri       | 665.469               | 613.169               |
| Diğer                                 | <u>1.233.314</u>      | <u>861.631</u>        |
| Toplam                                | <u>7.785.035</u>      | <u>6.708.855</u>      |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

18. Niteliklerine Göre Giderler

Amortisman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                                           | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Satışların maliyeti                                       | 3.841.258               | 3.826.769               |
| Genel yönetim gideri                                      | 367.644                 | 277.206                 |
| Stoklar üzerindeki amortisman                             | 30.888                  | 57.973                  |
| Çalışmayan kısım gideri                                   | <u>227.827</u>          | <u>198.432</u>          |
| <b>Toplam</b>                                             | <b><u>4.467.617</u></b> | <b><u>4.360.380</u></b> |
|                                                           | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
| Maddi duran varlıklar<br>amortismanları (Dipnot 10)       | 1.590.131               | 1.550.858               |
| Maddi olmayan duran varlıklar<br>itfa payları (Dipnot 11) | <u>2.877.486</u>        | <u>2.809.522</u>        |
|                                                           | <b><u>4.467.617</u></b> | <b><u>4.360.380</u></b> |

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                    | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Satışların maliyeti                | 1.882.487               | 1.784.305               |
| Satılan hizmet maliyeti            | 1.032.140               | 891.461                 |
| Genel yönetim gideri               | 3.760.756               | 3.370.592               |
| Pazarlama, satış ve dağıtım gideri | 430.990                 | 372.500                 |
| Çalışmayan kısım gideri            | <u>808.186</u>          | <u>639.796</u>          |
| <b>Toplam</b>                      | <b><u>7.914.559</u></b> | <b><u>7.058.654</u></b> |
|                                    | <u>31 Aralık 2012</u>   | <u>31 Aralık 2011</u>   |
| Personel ücretleri                 | 5.304.007               | 3.864.361               |
| İkramiye                           | 986.804                 | 988.518                 |
| Ssk primleri                       | 953.449                 | 1.574.065               |
| Kıdem ve ihbar tazminatı           | <u>670.299</u>          | <u>631.710</u>          |
| <b>Toplam</b>                      | <b><u>7.914.559</u></b> | <b><u>7.058.654</u></b> |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

19. Diğer Faaliyet Gelirleri ve Giderleri

Diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                               | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sigorta tazminat geliri       | 120.745               | 201.785               |
| Maddi duran varlık satış karı | 238.000               | 46.535                |
| Komisyon geliri               | -                     | 78.814                |
| Diğer gelirler                | <u>353.938</u>        | <u>774.745</u>        |
| Toplam                        | <u>712.683</u>        | <u>1.101.879</u>      |

Diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

|                            | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Çalışmayan kısım giderleri | 2.562.015             | 1.673.702             |
| Diğer                      | <u>12.526</u>         | <u>58.736</u>         |
| Toplam                     | <u>2.574.541</u>      | <u>1.732.438</u>      |

20. Finansal Gelir ve Giderler

Finansal gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

|                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kambiyo karları           | 7.473.396             | 11.103.727            |
| Kredi kur farkı gelirleri | 3.322.000             | -                     |
| Faiz gelirleri            | 164.433               | 296.515               |
| Reeskont faiz gelirleri   | <u>34.974</u>         | <u>50.571</u>         |
| Toplam                    | <u>10.994.803</u>     | <u>11.450.813</u>     |

Finansal giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

|                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredi faiz giderleri      | 3.638.981             | 3.761.607             |
| Kredi kur farkı giderleri | -                     | 14.298.250            |
| Kambiyo zararları         | 5.564.887             | 19.268.140            |
| Reeskont faiz giderleri   | 50.379                | 80.642                |
| Diğer                     | <u>98.955</u>         | <u>55.736</u>         |
| Toplam                    | <u>9.353.202</u>      | <u>37.464.375</u>     |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2012 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 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi      | (1.649.176)           | -                     |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (1.478.820)           | 1.444.297             |
| Toplam                           | (3.127.996)           | 1.444.297             |

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

|                                           | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ticari bilanço karı/(zararı)              | 12.708.452            | 44.717                |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler          | 1.483.935             | 745.106               |
| Vergiye tabi olmayan gelirler (-)         | ( 663.024)            | ( 573.913)            |
| Mahsup edilen geçmiş yıllar zararları (-) | (5.283.485)           | (5.526.636)           |
| Ara toplam                                | 8.245.878             | -                     |
| Vergi Oranı (%)                           | 20                    | 20                    |
| Vergi karşılığı                           | 1.649.176             | -                     |
| Peşin ödenen vergiler                     | ( 722.339)            | -                     |
| Vergi yükümlülüğü                         | 926.837               | -                     |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devam)

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</u>        |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                                                                                               | <u>31 Aralık 2012</u>        | <u>31 Aralık 2011</u> | <u>Varlığı / (Yükümlülüğü)</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
| Alacak reeskontu düzeltme kaydı                                                               | 5.725                        | 6.724                 | 1.145                          | 1.345                 |
| Aktifleştirilen kur farkı düzeltmesi                                                          | 1.139.800                    | 3.071.950             | 227.960                        | 614.390               |
| Kıdem tazminatı karşılığı kaydı                                                               | 2.029.462                    | 1.851.948             | 405.892                        | 370.390               |
| 2009 yılı zararı *                                                                            | -                            | 5.526.637             | -                              | 1.105.327             |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                      | <u>3.174.987</u>             | <u>10.457.259</u>     | <u>634.997</u>                 | <u>2.091.452</u>      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark | (3.233.711)                  | (3.093.617)           | (646.742)                      | (618.723)             |
| Kredi iskontosu düzeltme kaydı                                                                | ( 9.382)                     | ( 21.243)             | ( 1.876)                       | ( 4.249)              |
| Borç reeskontu düzeltme kaydı                                                                 | ( 28.250)                    | ( 44.654)             | ( 5.650)                       | ( 8.931)              |
| Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)                                                                | <u>(3.271.343)</u>           | <u>(3.159.514)</u>    | <u>(654.268)</u>               | <u>(631.903)</u>      |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü), Net                                                  | <u>96.356</u>                | <u>7.297.745</u>      | <u>(19.271)</u>                | <u>1.459.549</u>      |

\* 2009 yılı mali zararı, Şirket yönetiminin ileriye dönük tahminlerinde kullanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğundan ertelenen vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

|                                                            | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)          | ( 19.271)             | 1.459.549             |
| Önceki dönem ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı iptali | <u>(1.459.549)</u>    | <u>( 15.252)</u>      |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                           | <u>(1.478.820)</u>    | <u>(1.444.297)</u>    |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

22. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç/(zarar) oluşumu aşağıdaki gibidir;

|                                                                                        | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Net dönem karı / (zararı) (TL)                                                         | 11.756.502            | (175.370)             |
| Dönem başı adi hisse senetlerinin<br>ağırlıklı ortalama adedi *                        | 200.880.000           | 200.880.000           |
| Bedelsiz sermaye artışı *                                                              | -                     | -                     |
| Nakit sermaye artışı *                                                                 | 799.120.000           | -                     |
| Dönem sonu adi hisse senetlerinin<br>ağırlıklı ortalama adedi *                        | 1.000.000.000         | 200.880.000           |
| Yeniden düzenlenmiş dönem sonu<br>adi hisse senetlerinin<br>ağırlıklı ortalama adedi * | 267.473.333           | 200.880.000           |
| Hisse başına kazanç / (zarar) (TL)                                                     |                       |                       |
| - Basit                                                                                | 0,044                 | (0,001)               |
| - Yeniden düzenlenmiş                                                                  | 0,044                 | (0,001)               |

\* 1 Kuruş nominal değerdeki hisseye isabet eden.

23. İlişkili Taraf Açıklamaları

(a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                               | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Badetaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 27.035                | -                     |
| İlişkili taraf reeskontu (-)                  | ( 66)                 | -                     |
| Toplam                                        | <u>26.969</u>         | <u>-</u>              |

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

|                                                         | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Keytrade AG                                             | 5.017.841             | 4.843.999             |
| Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.                  | 239.821               | 169.581               |
| Bagasan-Bagfaş Ambalaj Sanayii A.Ş.                     | 1.076.934             | 281.178               |
| Badetaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.           | -                     | 6.076                 |
| Ege Gübre Özel Antrepoculuk<br>Tahmil Tahliye Ltd. Şti. | 104.421               | 72.672                |
| İlişkili taraf reeskontu (-)                            | ( 8.230)              | ( 9.261)              |
| Toplam                                                  | <u>6.430.787</u>      | <u>5.364.245</u>      |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

23. İlişkili Taraf Açıklamaları (devam)

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

|                                       | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ortaklara temettü borçları (Dipnot 8) | <u>77.952</u>         | <u>93.197</u>         |

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

|                                        | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Keytrade AG                            | 33.026.934            | 10.508.509            |
| Bagasan-Bagfaş                         |                       |                       |
| Ambalaj Sanayii A.Ş.                   | 2.228.758             | 2.247.981             |
| Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. | <u>4.541.619</u>      | <u>1.443.614</u>      |
| Toplam                                 | <u>39.797.311</u>     | <u>14.200.104</u>     |

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

|                                    | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Badetaş Bandırma                   |                       |                       |
| Deniz Taşımacılığı A.Ş.            | 903.364               | 761.372               |
| Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil |                       |                       |
| Tahliye Ltd. Şti.                  | <u>755.231</u>        | <u>1.161.902</u>      |
| Toplam                             | <u>1.658.595</u>      | <u>1.923.274</u>      |

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

|                          | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Keytrade AG              | 20.492.022            | 19.701.064            |
| Keyeje Ticaret Ltd. Şti. | <u>2.694.416</u>      | -                     |
|                          | <u>23.186.438</u>     | <u>19.701.064</u>     |

(g) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.124.068 TL'dir (31 Aralık 2011 - 819.892 TL).

(h) 31 Aralık 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 kademedен 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

i. Kredi Riski (devam)

31 Aralık 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<br>Mevduat | Diğer*  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |         |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |         |
| 31.12.2012 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ** (Dipnot 4, 7, 8)                                                     | 26.969           | 2.340.789   | -               | 2.318       | 880.206                 | 134.068 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | 1.353.107   | -               | -           | -                       | -       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 26.969           | 2.082.876   |                 | 2.318       | 880.206                 | 134.068 |
| 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                                                                 | -                | 257.913     | -               | -           | -                       | -       |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | 30.314      | -               | -           | -                       | -       |
| 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara 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<br>Mevduat | Diğer*  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|---------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |         |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |         |
| 31.12.2011 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ** (Dipnot 4,7,8)                                                       | -                | 1.598.866   | -               | 2.318       | 300.045                 | 167.400 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | 644.817     | -               | -           | -                       | -       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      |                  | 1.333.470   |                 | 2.318       | 300.045                 | 167.400 |
| 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                                                                 | -                | 265.396     | -               | -           | -                       | -       |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | 2.099       | -               | -           | -                       | -       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -                       | -       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -                       | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                       | -       |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                       | -       |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                       | -       |
| - Net değerinin 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

i. Kredi Riski (devam)

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

|                                                  | Alacaklar        |                 | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|
|                                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |                           |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş                 | 228.537          | -               | -                         |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş                   | -                | -               | -                         |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş                  | -                | -               | -                         |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş                  | 29.376           | -               | -                         |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş                   | -                | -               | -                         |
| Toplam                                           | 257.913          | -               | -                         |
| Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-) | ( 30.314)        | -               | -                         |

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

|                                                  | Alacaklar        |                 | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|
|                                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |                           |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş                 | 189.237          | -               | -                         |
| 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                                           | 265.396          | -               | -                         |
| Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (-) | ( 2.099)         | -               | -                         |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sırasıyla 57.604.270 TL ve 64.256.754 TL'dir. Dolayısıyla likidite riski bulunmaktadır.

31 Aralık 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           | 51.539.799           | 52.891.889                                                    | 27.709.559              | 25.182.330                | -                          | -                         |
| Banka kredileri (Dipnot 6)       | 51.539.799           | 52.891.889                                                    | 27.709.559              | 25.182.330                | -                          | -                         |
|                                  |                      |                                                               |                         |                           |                            |                           |
| <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           | 36.209.424           | 36.237.674                                                    | 4.345.459               | 31.892.215                | -                          | -                         |
| Ticari borçlar (Dipnot 7)        | 35.315.683           | 35.343.933                                                    | 4.345.459               | 30.998.474                | -                          | -                         |
| Diğer borçlar (Dipnot 8)         | 893.741              | 893.741                                                       | 680.143                 | 213.598                   | -                          | -                         |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara 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 | 68.100.077           | 70.538.462                                                    | 31.240.132              | 27.258.245                | 12.040.085                 | -                         |
| Banka kredileri (Dipnot 6)           | 68.100.077           | 70.538.462                                                    | 31.240.132              | 27.258.245                | 12.040.085                 | -                         |
| <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 | 42.216.591           | 42.261.245                                                    | 34.758.392              | 7.502.853                 | -                          | -                         |
| Ticari borçlar (Dipnot 7)            | 41.326.133           | 41.370.787                                                    | 34.056.048              | 7.314.739                 | -                          | -                         |
| Diğer borçlar (Dipnot 8)             | 890.458              | 890.458                                                       | 702.344                 | 188.114                   | -                          | -                         |

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

|                               |                   | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>31 Aralık 2011</u> |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar |                   |                       |                       |
| Finansal varlıklar            | Vadeli mevduatlar | -                     | -                     |
| Finansal yükümlülükler        | Banka kredileri   | 51.539.799            | 68.100.077            |

31 Aralık 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 Aralık 2012 tarihi itibari ile net yabancı para noksanı 84.726.228 TL'dir (31 Aralık 2011 - 115.683.083 TL yabancı para noksanı).

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                     | 31 Aralık 2012                               |               |         | 31 Aralık 2011                               |               |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------|----------------------------------------------|---------------|--------|
|                                                                                     | (Fonksiyonel<br>Para Birimi)<br>TL Karşılığı | ABD<br>Doları | Avro    | (Fonksiyonel<br>Para Birimi)<br>TL Karşılığı | ABD<br>Doları | Avro   |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                 | -                                            | -             | -       | -                                            | -             | -      |
| 2. Parasal Finansal<br>Varlıklar                                                    | 225.658                                      | 126.584       | 4       | 147.971                                      | 78.337        | -      |
| 3. Dönen Varlıklar (1+2a)                                                           | 225.658                                      | 126.584       | 4       | 147.971                                      | 78.337        | -      |
| 4. Toplam Varlıklar (3)                                                             | 225.658                                      | 126.584       | 4       | 147.971                                      | 78.337        | -      |
| 5. Ticari Borçlar                                                                   | 30.998.471                                   | 17.389.471    | -       | 39.488.860                                   | 20.905.744    | -      |
| 6. Finansal Yükümlülükler                                                           | 48.677.640                                   | 27.307.102    | -       | 53.675.394                                   | 28.416.218    | -      |
| 7. Parasal Olan Diğer<br>Yükümlülükler                                              | 5.347.800                                    | 3.000.000     | -       | 5.666.700                                    | 3.000.000     | -      |
| 8. Kısa Vadeli Yükümlükler                                                          | 85.023.911                                   | 47.696.573    | -       | 98.830.954                                   | 52.321.962    | -      |
| 9. Finansal Yükümlülükler                                                           | -                                            | -             | -       | 11.333.400                                   | 6.000.000     | -      |
| 10. Parasal Olan Diğer<br>Yükümlülükler                                             | -                                            | -             | -       | 5.666.700                                    | 3.000.000     | -      |
| 11. Uzun Vadeli<br>Yükümlülükler (10+11)                                            | -                                            | -             | -       | 17.000.100                                   | 9.000.000     | -      |
| 12. Toplam Yükümlülükler<br>(8+11)                                                  | 85.023.911                                   | 47.696.573    | -       | 115.831.054                                  | 61.321.962    | -      |
| 13. Net Yabancı Para Varlık<br>/(Yükümlülük) Pozisyonu<br>(4-12)                    | (84.798.253)                                 | (47.569.989)  | 4       | (115.683.083)                                | (61.243.625)  | -      |
| 14. Parasal Kalemler Net<br>Yabancı Para Varlık /<br>(Yükümlülük)<br>Pozisyonu (13) | (84.798.253)                                 | (47.569.989)  | 4       | (115.683.083)                                | (61.243.625)  | -      |
| 15. İhracat*                                                                        | 20.559.943                                   | 11.470.000    | -       | 21.437.373                                   | 12.836.750    | -      |
| 16. İthalat*                                                                        | 125.045.776                                  | 68.928.137    | 634.554 | 123.771.637                                  | 73.972.354    | 97.310 |

\* Ortalama kur kullanılmıştır.

EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

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

|                                                                             | Kar/Zarar                             |                                        | Özkaynaklar                           |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                             | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>                  |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                        | (8.479.826)                           | 8.479.826                              | -                                     | -                                      |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                   | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                                                | (8.479.826)                           | 8.479.826                              | -                                     | -                                      |
| <u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</u>                        |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                              | 1                                     | (1)                                    | -                                     | -                                      |
| 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)                                                              | (8.479.825)                           | 8.479.825                              | -                                     | -                                      |



EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

iv. Yabancı Para Riski (devam)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

|                                                                             | Kar/Zarar                             |                                        | Özkaynaklar                           |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                             | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>Kaybetmesi |
| <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                             | -                                     | -                                      |

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 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait  
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

v. Sermaye Riski Yönetimi (devam)

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

|                                 | 31 Aralık 2012    | 31 Aralık 2011     |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Toplam borç                     | 96.208.473        | 123.574.200        |
| Eksi: nakit ve nakit benzerleri | ( 1.014.274)      | ( 467.445)         |
| Net borç                        | <u>95.194.199</u> | <u>123.106.755</u> |
| Toplam sermaye                  | 121.208.473       | 100.740.288        |
| Borç/sermaye oranı              | % 79              | % 122              |

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

31 Aralık 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 3.033,98 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 3.129,25 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2011 - 2.731,85 TL).
- Şirket, Citibank'tan almış olduğu 7.500.000 ABD Doları tutarındaki kredinin ödemesini 15 Ocak 2013 tarihinde yapmıştır.
- Şirket, 11 Ocak 2013 tarihinde İşbankası'ndan 7.500.000 ABD Doları tutarında kredi almış olup kredinin faiz oranı %3,96 ve vadesi 09.01.2015'tir.
- Şirket, 18 Ocak 2013 tarihinde Ziraat Bankası'ndan 3.000.000 TL tutarında kredi almış olup kredinin faiz oranı %7,25 ve vadesi 18 Ocak 2014'dür.
- Şirket, 7 Ocak 2013 tarihinde Citibank'tan 6.550.000 TL tutarında kredi almış olup kredinin faiz oranı %7,56 ve vadesi 7 Ocak 2014 'dür.