

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Yönetim Kurulu ve Hissedarlara
Ege Gübre Sanayii A.Ş.

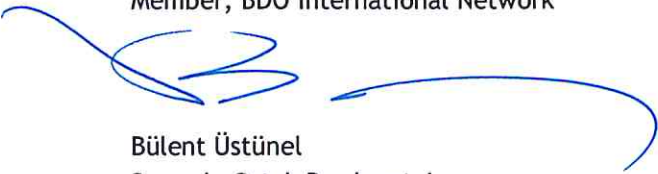
Ege Gübre Sanayii A. Ş.'nin (Şirket) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem Faaliyet Raporu'nda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem Faaliyet Raporu'nda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 23 Temmuz 2014 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir

İstanbul,
23 Temmuz 2014

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



Bülent Üstünel
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I - Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	: 01.01.2014 – 30.06.2014
Ortaklığın Ünvanı	: EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.
Ticaret Sicil No	: 34539
Merkez Adresi	:Atatürk Caddesi No: 174/1 Mayıs İşhanı No:6/12 Alsancak / İZMİR
Fabrika Adresi	:25. Cadde No:2 Çakmaklı Köyü Aliğa / İZMİR
İnternet Sitesi	:www.egegubre.com.tr
Yönetim Kurulu ve Komiteler	:

Yönetim Kurulu (2 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurulda 3 yıllığına seçilmiştir.)

Ahmet GENÇER	: Yönetim Kurulu Başkanı (Görevli Murahhas Üye)
Buket GENÇER ŞAHİN	: Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan Vekili)
Hasan İbrahim KINAY	: Yönetim Kurulu Üyesi
Osman BUBİK	: Yönetim Kurulu Üyesi
Zekai GÜMÜŞDİŞ	: Yönetim Kurulu Üyesi
Fatin ŞENEL	: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat AKSU	: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim Komitesi

Fatin ŞENEL
Murat AKSU

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Fatin ŞENEL
Hasan İbrahim KINAY

Kurumsal Yönetim Komitesi

Murat AKSU
Hasan İbrahim KINAY

1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Üst Düzey Yöneticiler

Genel Müdür	:Ahmet GENÇER (Vekaleten)
Genel Müdür Yardımcısı (Mali-İdari)	:Coşkun ÖVEZ
Genel Müdür Yardımcısı (Terminal Hizmetleri)	:Usluhan ALGÜR
Muhasebe Müdürü	:Şükrü ÖNDER

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine üst düzey yöneticilerine ve bunların ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda 03 Nisan 2014 tarihli genel kurulda izin verilmiş olmakla birlikte , dönem içinde yukarıda sayılan nitelikte her hangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ödenmiş Sermaye : 10.000.000.- TL.

Net Dönem Kar/(Zararı) : 5.835.214

Sermaye Yapısı : Şirketimizin sermayesi 10.000.000 TL.'dir. Bu sermaye beheri 1 (bir) kuruş nominal değerinde 50.000.000 adet A gurubu nama yazılı, 950.000.000 adet B gurubu hamiline yazılı olmak üzere 1.000.000.000 paya bölünmüştür. Sermayenini % 10'undan fazlasına sahip ortaklarımızın dağılımı aşağıdaki gibidir.

	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay (%)</u>
Gençer Holding A.Ş.	3.837.000	38,37
Recep GENÇER	1.552.000	15,52
Diğer	4.611.000	46,11
Toplam	10.000.000	100,00

Kar Payı Oranları : Son üç yılda dağıtılan brüt kar payı oranları
2011 : %50 – 2012 : % 20 – 2013: % 0

**1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Payların Fiyatları : Şirketimizin sermayesini temsil eden paylar Borsa İstanbul'a kayıtlıdır. Paylarımız 30 Haziran 2014 tarihinde 17,20.-TL' den işlem görmüştür.

Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

2014 yılı 2.çeyrek dönemi itibarıyla şirketimizdeki personel sayısı; 49 kapsam içi, 108 kapsam dışı olmak üzere toplam 157 kişidir. Geçen yılın aynı dönemde 47 kapsam içi , 103 kapsam dışı olmak üzere toplam 150 personel çalışmıştır.

İş yerimizde toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Personelimize yılda 4 maaş ikramiye, yakacak yardımı, bayram harçlığı, çocuk yardımı, evlenme yardımı, ölüm yardımı yapılmakta olup yemek, yazlık-kışlık iş elbisesi ve ayakkabı verilmektedir. Ayrıca çalışanlarımızın fabrikaya ulaşımı şirketimiz tarafından karşılanmaktadır.

II - Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere, faaliyet dönemi içinde huzur hakkı, ücret, ve ikramiye olarak sağlanan menfaatlerin toplamı 769.273.TL'dir.

III - Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları,

Şirketimizin karlılık ve performansını arttırabilmek için teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmakta olup, imkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır.

IV - Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar,

Limán tesislerimizdeki artan iş potansiyeline bağlı olarak 64 ton kaldırma kapasiteli 1.800.000 Euro tutarında yeni bir elektrikli vinç alınmasına karar verilmiştir.

Yapılacak olan bu yatırım için Ekonomi Bakanlığı'ndan Teşvik Belgesi alınmış ve Liebherr firmasına 270.000 Euro ön ödeme yapılmıştır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

Şirketimiz önceden belirlenmiş olan iş akışları, görev tanımları ve iç kontrol sistemleri dairesinde, denetim ve kontrol çalışmalarını mümkün olan en kısa zaman aralıklarında gerçekleştirmektedir.

c) Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve pay oranları hakkında bilgiler,

Ege Gübre Özel Antrepoculuk Tahmil-Tahliye Torbalama Sanayii Tic.Ltd.Şti.

Sermayesi : 10.000 TL

**1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Faaliyet Konusu	: Tahmil, tahliye ve torbalama.
İştirak Payı	: 9.400 TL
İştirak Taahhüt Borcu	: -
İştirak Oranı	: % 94

Keyege Ticaret Ltd.Şti.

Sermayesi	: 220.000 TL
Faaliyet Konusu	: Her nevi gübre ve kimyevi gübre ile ilgili ham, yarı işlenmiş ve işlenmiş maddelerin alım satımı, ithalatı, ihracatı ve bunlarla ilgili her türlü ticari ve sınai faaliyetlerde bulunmak.
İştirak Payı	: 110.000.-TL
İştirak Taahhüt Borcu	: -
İştirak Oranı	: %50

- d) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**
Yoktur.
- e) **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,**
2014 yılı 2.çeyrek döneminde mali tablolarımız bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiştir. Bunun yanında yürürlükteki vergi kanunlarına uygunluk açısından şirketimiz tam tasdik sözleşmesi kapsamında denetlenmektedir.
- f) **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**
Sonuçları itibariyle şirketimizin mali durumunu etkileyebilecek nitelikte aleyhimize açılmış herhangi bir dava mevcut değildir.
- g) **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**
Yoktur.
- h) **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,**
Geçmiş dönemlerde veya genel kurullarda alınıp da yerine getirilmemiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.
- i) **Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,**
Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,
Yoktur.
- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,
Şirketimiz bir Gençer Holding A.Ş. iştiraki olmakla birlikte Gençer Holding veya onun yönlendirmesi ile hiçbir hukuki ve ticari işlem gerçekleştirmemiştir.

V - Finansal Durum

2014 yılı ilk altı aylık dönemde 12.500.000 US\$ işletme kredisi, 3.326.135 US\$ hammadde ithalat kredisi ve 27.578.000 TL rotatif kredi geri ödemesi gerçekleştirilmiştir. Aynı dönem de bankalardan, herhangi bir ipotek veya teminata bağlı olmaksızın, 12.500.000 US\$ işletme kredisi ve 2.688.711,62 US\$ hammadde ithalat kredisi temin edilmiştir.
30.06.2014 tarihi itibarıyla banka hesaplarımızda 11.815.888 TL nakit bulunmaktadır.

Gübre Üretimi ve Satışına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz, 2014 yılı Ocak-Haziran döneminde 52.928 tonu üretimden, 48.158 tonu tedarikten olmak üzere toplam 101.086 ton satış gerçekleştirmiştir. Bu yılın aynı döneminde ise üretim tonajımız 48.362 ton olarak gerçekleşmiştir. (2013 Haziran sonu : 53.585 ton). 2013 yılı ilk altı aylık dönemde 120.854 ton ve 36.813.117 US\$ olan ithalatımız 2014 yılı aynı döneminde toplam 60.540,31 ton olup 20.633.172,07 US\$ ve 485.000 € olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2014 tarihi itibarıyla 7.350 ton ihracat gerçekleştirilmiş olup (2013 yılı için : 2.400 ton) 3.103.278 US\$ hasılat elde edilmiştir.(2013 yılı için : 927.692 US\$). 2014 yılı Haziran sonu itibarıyla bayi sayımız 655'e ulaşmıştır. Gübre üretim kapasitemiz 297.000 ton/yıldır.

Üretim	30/06/2014 (TON)	30/06/2013 (TON)
20.20.0	13.410	65.947
20.20.0(Zn)	1.900	26.650
20.20.0(Üreli)	0	0
15.15.15	17.540	23.707
15.15.15(Zn)	9.894	9.784
15.15.15(Üreli)	70	150
DAP	1.150	0
11.22.16	2.750	0
16.20.0	1.648	2.253

1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TOPLAM 48.362 128.491

Üretimden Satışlar	30/06/2014 (TON)	30/06/2013 (TON)
20.20.0	14.426	12.116
20.20.0(Zn)	1.969	3.812
20.20.0(Üreli)	0	4.241
15.15.15	20.316	18.249
15.15.15(Zn)	9.983	8.878
15.15.15(Üreli)	628	2.696
DAP(ÜRETİM)	1.206	1.436
11.22.16	2.750	0
16.20.0	1.650	2.250
Toplam	52.928	53.678

Tedarikten Satışlar	30/06/2014 (TON)	30/06/2013 (TON)
A.SÜLFAT	9.070	15.883
ÜRE	14.707	13.970
DAP (TEDARİK)	4.922	4.260
A.NİTRAT	14.587	7.617
P.SÜLFAT(GRANÜL)	823	992
CAN	4.047	0
MKP-PN-UP	2	188
Toplam	48.158	42.910

TOPLAM SATIŞLAR 101.086 96.588

Limancılık Hizmetlerine İlişkin Bilgiler

Limanımızda Ege Gübre hammadde ve ürünlerinin yanısıra 3. şahıslara yönelik olmak üzere konteyner, dökme katı, dökme sıvı ve genel kargo yükleme - boşaltma hizmetleri verilmektedir.

İthal ve ihraç ürünlerin depolanmasına yönelik olarak 100.000 ton depolama kapasiteli gümrüksüz ve 50.000 ton kapasiteli A sınıfı genel antrepo statüsünde kapalı depolarımıza

**1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ilave olarak 20.000 ton depolama kapasitesine sahip A tipi genel antrepo statüsünde 4 adet tahıl silosu mevcuttur.

Konteyner stok ve diğer elleçleme, bağlantı yolu vs. işlemleri için kullanılmakta olan geçici depolama statüsündeki alan toplamı 283.000 m2 olup bunun 220.000 m2'si beton sahadır. İskelemizin tahmil tahliye kapasitesi genel kargo ve dökme yük için yaklaşık 3.500.000 ton/yıl, sıvı yükler için ise 1.500.000 ton/yıl'dır. Konteyner elleçleme kapasitesi ise şu an için 380.000 teu olup ekipman ve saha ilavesi ile 680.000 teu'ya çıkarılabilecektir.

2013 yılının ilk yarısında 1.224.780 ton olarak gerçekleşen yükleme – boşaltma hizmeti, 2014 yılı aynı döneminde % 11.61 oranında artarak 1.367.007 ton olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte 2013 yılı Ocak-Haziran döneminde 102.102 teu olan konteyner elleçlemesi 2014 yılı aynı döneminde % 28.77 nispetinde artarak 131.479 teu'ya ulaşmıştır. Yukarıda saydığımız tüm bu limancılık faaliyetlerimizden 2014 yılı ilk altı aylık dönem sonu itibariyle elde ettiğimiz gelir 14.556.955 TL'dir.

Tank Çiftliği

23 adet tanktan oluşan ve 19.290 m3 hacimli Tank Çiftliğinde muhtelif kimyasallar depolanmakta ve bu suretle üçüncü şahıslara hizmet verilmektedir. Özel antrepo konumundaki tank çiftliğimizde 2013 yılı 1.altı aylık döneminde 1.342.295.- TL olan hasılat 2014 yılı aynı döneminde % 25,08 artışla 1.678.925.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Finansal Oranlar

Borç / Özkaynak oranı 2013 yılında 1,16 olarak gerçekleşmiş olup bu oran 2014 yılı 2.çeyrek döneminde 1,01 olmuştur. Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

	30/06/2014	31/12/2013
1) Likidite Oranları:		
• Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,56	0,64
• Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,31	0,22
2) Mali Bünye Oranları:		
• Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa Vad.Borçlar + Uzun Vad.Borçlar / Top.Varlıklar)	0,50	0,54

1 OCAK 2014 – 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• Özsermaye / Toplam Borçlar Oranı (Özsermaye / Kısa Vad.Borçlar + Uzun Vad.Borçlar)	1	0,86
---	---	------

3) <u>Faaliyet Karlılık Oranları:</u>	30/06/2014	30/06/2013
• Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0,06	(0,08)
• Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,02	(0,03)
• Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0,05	(0,07)

Şirketimiz faaliyetlerinde olabildiğince likit kalmayı, gübre üretim ve satış politikalarını uzun vadeli bir yaklaşım yerine mevsimsel (dönemsel) olarak belirlemeyi amaçlamaktadır. Karın dağıtımı,TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

VI - Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Şirketimiz, döviz pozisyonu açığı bulunması sebebiyle kurdaki muhtelif yükselişlerin olumsuz etkilerini en aza indirebilmek için nakit varlıklarını yabancı para cinsinden mevduat hesaplarında değerlendirmektedir.

YÖNETİM KURULU