

**1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I - Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	: 01.01.2016 – 31.12.2016
Ortaklığın Ünvanı	: EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.
Ticaret Sicil No	: 34539
Merkez Adresi	:Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Ege Perla B Kule No: 10/81 Konak / İZMİR
Fabrika Adresi	:25. Cadde No:2 Çakmaklı Köyü Aliğa / İZMİR
İnternet Sitesi	:www.egegubre.com.tr
Yönetim Kurulu ve Komiteler	:

Yönetim Kurulu (2 Nisan 2015 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
İpek Seviye GENÇER	: 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
İpek Seviye GENÇER
Yüksel TÜKENMEZ

**1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Üst Düzey Yöneticiler

Genel Müdür	:Ahmet GENÇER (Vekaleten)
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 24 Mart 2016 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) : 21.659.245 -TL.

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. Sermayesini % 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
2013: % 0 – 2014: % 13 – 2015: % 16

Payların Fiyatları : Şirketimizin sermayesini temsil eden paylar Borsa İstanbul'a kayıtlıdır. Paylarımız 31 Aralık 2016 tarihinde 20,78.-TL' den işlem görmüştür.

**1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

2016 yılı Aralık sonu itibariyle şirketimizdeki personel sayısı; 58 kapsam içi, 115 kapsam dışı olmak üzere toplam 173 kişidir. Geçen yılın aynı döneminde 62 kapsam içi , 106 kapsam dışı olmak üzere toplam 168 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-kışık 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 2.063.788-TL'dır.

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,

Üretim tesislerimizin yenilenmesi ve diğer sabit kıymet alımlarımızla birlikte dönem içinde gerçekleştirilen amortisman tabi harcamalarımız 9.204.770 TL.'na ulaşmıştır. Ayrıca limancılık faaliyetlerimizdeki elleçleme kapasitemizin yükseltilmesini teminen mevcut vinçlerimize ilave olarak 20 ton kaldırma kapasiteli yeni bir vinç alınmasına karar verilmiştir. 890.000 Euro bedelle 2017 yılının Ocak ayında ithalatı gerçekleştirilecek olan bu vinç için 801.000 Euro 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.

Yönetim kurulumuzun üyelerinden oluşan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi 21 Aralık 2016 tarihindeki toplantısında, siyasi koşullar ekseninde ekonomide meydana gelebilecek riskler hakkındaki görüşlerini sunmuş ayrıca nitratlı gübrelerin yurtiçinde satışının yasaklanması ile ikame ürünlerin tüketiminde oluşabilecek artışlar hakkında yönetim kurulu'na bilgi vermiştir.

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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
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

Nemrut Kılavuz ve Römorkör Hizmetleri A.Ş.

Sermayesi	: 60.000.-TL
Faaliyet Konusu	: Liman hizmetleri içerisinde gemi kılavuzluk ve römorkörlük faaliyetlerinde bulunmak.
İştirak Payı	: 10.000.-TL
İştirak Taahhüt Borcu	: -
İştirak Oranı	: %16,7

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,
Yoktur.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,
2016 yıl sonunda mali tablolarımız bağımsız denetimden geçirilmiş olarak açıklanmıştır. 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 itibarıyla 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.

**1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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.
- 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

2016 yılı Ocak-Aralık Döneminde 5.000.000 USD ve 11.000.000 € işletme kredisi ile 17.021.968 USD hammadde ithalatının finansmanı kredisi geri ödemesi gerçekleştirilmiştir. Bu dönemde 5.000.000 \$ ve 5.000.000 € işletme kredisi kullanılmış olup ayrıca 5.883.610 \$ ithalatın finansmanı için döviz kredisi alınmıştır. Ayrıca aynı dönemde bankalardan, herhangi bir ipotek veya teminata bağlı olmaksızın, 76.660.000 TL rotatif kredi temin edilmiş ve yine 2016 yılı Ocak-Aralık döneminde faizi ile birlikte 77.410.000 TL geri ödemesi gerçekleştirilmiştir. 31.12.2016 tarihi itibarıyla bankalardaki döviz ve Türk Lirası hesaplarımızda toplam 4.195.617-TL nakit bulunmaktadır.

31.12.2015 tarihli finansal tablolarımızda 57.145.392 TL olarak tespit edilen işletme sermayesi açığımız, bu dönemdeki karlılığımızın da etkisiyle 18.713.164 TL azalmış ve 38.432.228 TL seviyesine gerilemiştir.

Gübre Üretimi ve Satışına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz, 2015 yılı Ocak- Aralık döneminde 207.678 ton satış gerçekleştirmişken 2016 yılı Ocak-Aralık döneminde 153.022 tonu üretimden, 154.365 tonu tedarikten olmak üzere toplam 307.387 ton çeşitli cinslerde gübre satışı yapmıştır. Üretimimiz ise 155.648 ton olarak gerçekleşmiştir. (2015 yılı aynı dönemde: 142.433 ton). 2015 yılı Ocak-Aralık döneminde 173.199,48 ton 53.110.820,70 USD olan ithalatımız 2016 yılı aynı dönemde toplam 264.777,05 ton ve 65.863.409,27 USD olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2016 tarihi itibarıyla

**1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İhracatımız olmamıştır.(2015 yılı için : 5.400 TON-1.876.800 \$) 2016 yılı Aralık Ayı sonu itibariyle bayi sayımız 544 olarak gerçekleşmiştir.Gübre üretim kapasitemiz 297.000 ton/yıldır.

	31/12/2016	31/12/2015
Üretim	(TON)	(TON)
20.20.0	69.715	63.589
20.20.0(Zn)	20.483	18.460
15.15.15	37.565	40.258
15.15.15(Zn)	27.885	15.502
15.15.15(Üreli)	0	0
DAP	0	2.424
11.22.16	0	0
11.15.15	0	0
16.20.0	0	2.200

TOPLAM	155.648	142.433
---------------	----------------	----------------

	31/12/2016	31/12/2015
Üretimden Satışlar	(TON)	(TON)
20.20.0	65 985	72.033
20.20.0(Zn)	20.928	20.424
15.15.15	40.172	38.874
15.15.15(Zn)	25.937	15.323
15.15.15(Üreli)	0	0
DAP(ÜRETİM)	0	2.424
11.22.16	0	0
11.15.15	0	0
16.20.0	0	2.200

Toplam	153.022	151.278
---------------	----------------	----------------

	31/12/2016	31/12/2015
Tedarikten Satışlar	(TON)	(TON)
A.SÜLFAT	38.993	25.973
ÜRE	43.670	16.047
ÜRE-GRANÜL	57.257	2.565
DAP (TEDARİK)	13.960	7.004
A.NİTRAT	0	4.748
P.SÜLFAT(GRANÜL)	344	63
CAN	0	0
MKP-PN-UP-MAP	141	0

Toplam	154.365	56.400
---------------	----------------	---------------

TOPLAM SATIŞLAR	307.387	207.678
------------------------	----------------	----------------

**1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Limancılık Hizmetlerine İlişkin Bilgiler

Limanımızda Ege Gübre hammadde ve ürünlerinin yükleme ve boşaltılmasının 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 120.000 ton depolama kapasiteli gümrüksüz ve 60.000 ton kapasiteli A sınıfı genel antrepo statüsünde kapalı depolarımıza 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 321.000 m² olup bunun 283.000 m²'si beton sahadır. İskelemizin tahmil tahliye kapasitesi genel kargo ve dökme yük için yaklaşık 5.000.000 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.

2015 yılı Ocak-Aralık döneminde 2.572.948 ton olarak gerçekleşen yükleme – boşaltma hizmeti, 2016 yılı aynı döneminde % 9,41 oranında artarak 2.815.119 ton olarak gerçekleşmiştir. Bununla birlikte 2015 yılı Ocak-Aralık döneminde 330.252 teu olan konteyner elleçlemesi 2016 yılı aynı döneminde % 11,08 nispetinde artarak 366.845 teu olmuştur. Yukarıda saydığımız tüm bu limancılık faaliyetlerimizden 2016 yılı Ocak-Aralık döneminde elde ettiğimiz gelir geçen yıla oranla % 15,13 oranında yükselerek 61.128.533.- TL'na ulaşmıştır. (2015 yılının aynı dönemi için 53.097.104 TL.)

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 2015 yılı Ocak-Aralık döneminde 4.173.398.- TL olan hasılat bu yıl % 8,39 artışla 4.523.514.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Finansal Oranlar

Borç / Özkaynak oranı 2015 yılında 1,30 olarak gerçekleşmiş olup bu oran 2016 yılı Ocak-Aralık döneminde 0,79 olmuştur. Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin temel oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1) <u>Likidite Oranları:</u>	31/12/2016	31/12/2015
• Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,66	0,63
• Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,25	0,27
2) Mali Bünye Oranları:	31/12/2016	31/12/2015
• Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı (Kısa Vad.Borçlar + Uzun Vad.Borçlar / Top.Varlıklar)	0,44	0,57
• Özsermaye / Toplam Borçlar Oranı (Özsermaye / Kısa Vad.Borçlar + Uzun Vad.Borçlar)	1,27	0,77
3) <u>Faaliyet Karlılık Oranları:</u>	31/12/2016	31/12/2015
• Satışların Karlılık Oranı (Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar)	0,08	0,01
• Aktiflerin Karlılık Oranları (Vergi Öncesi Kar / Toplam Varlıklar)	0,11	0,01
• Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı / Özsermaye)	0,15	0,02

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