



YATIRIMCI SUNUMU

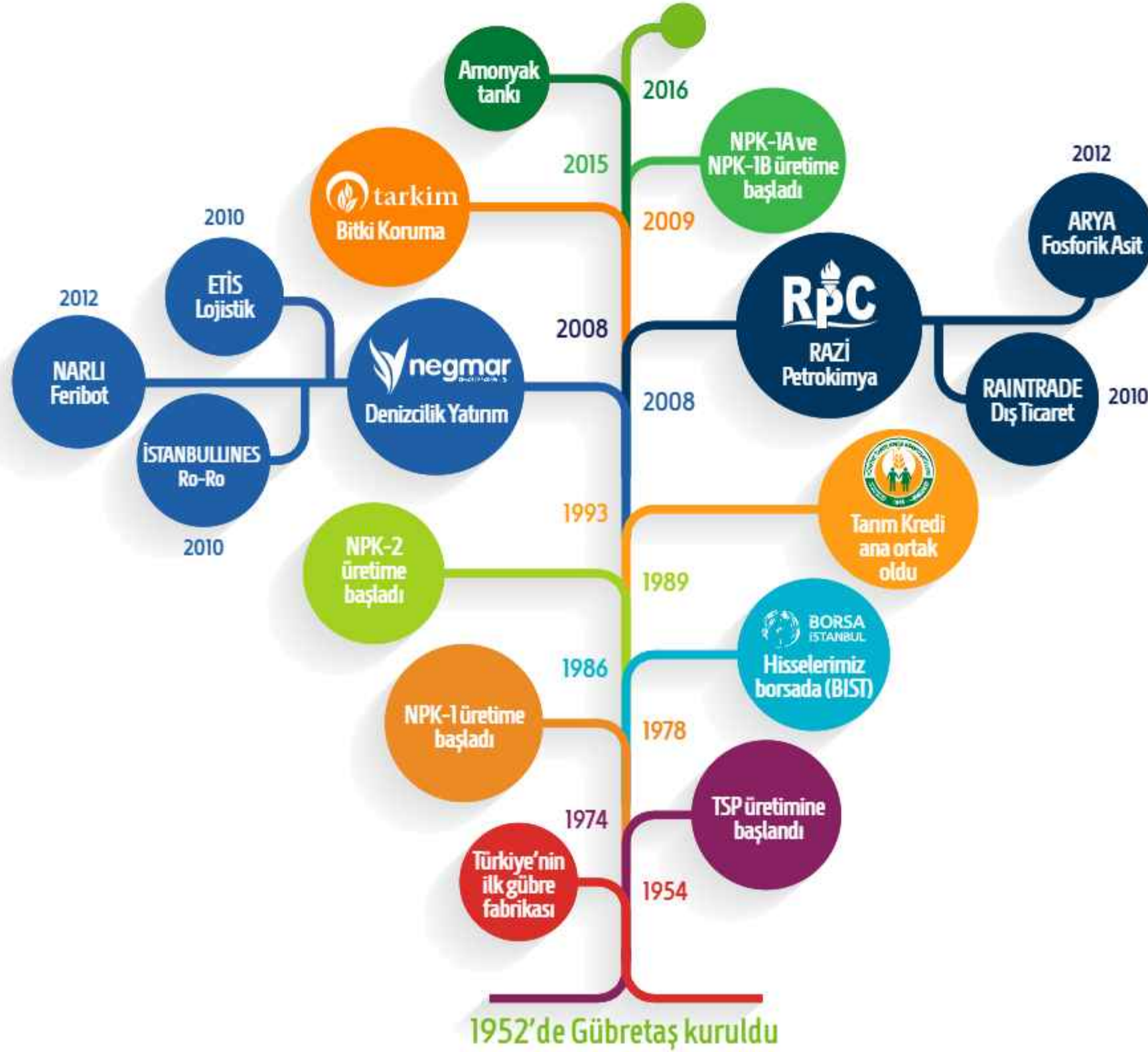


GÜBRETAŞ
TARIM KREDİ KOOPERATİFLERİ
ŞİRKETİDİR.

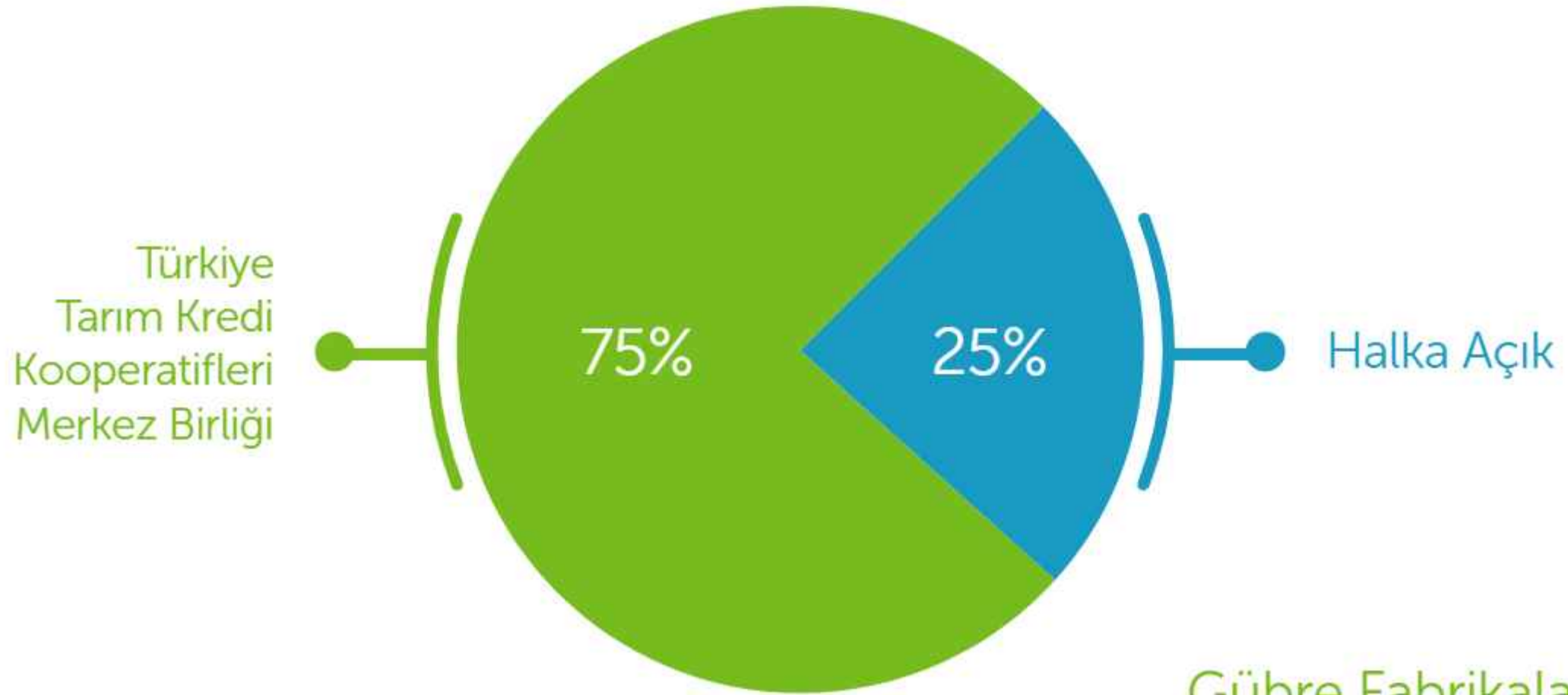
NİSAN 2016

www.gubretas.com.tr

TARİHÇE



ORTAKLIK YAPISI



Gübre Fabrikaları T.A.Ş.

Kuruluş Tarihi : 25.12.1952

Sermaye Tutarı : 334.000.000 TL

Borsa : Borsa İstanbul (BIST)

Hisse Kodu : GUBRF

TÜRKİYE TARIM KREDİ KOOPERATİFLERİ MERKEZ BİRLİĞİ

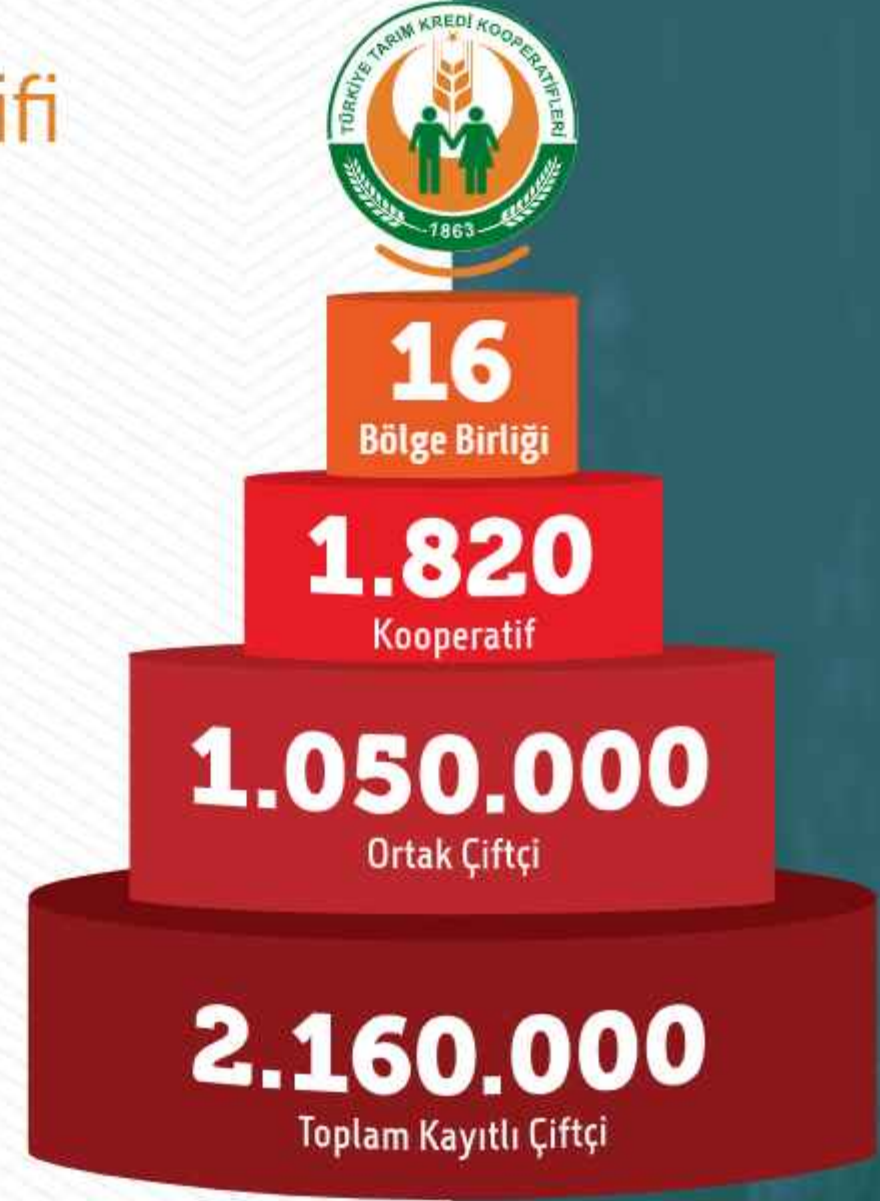
1863'ten beri lider Tarım Kooperatifi

7.500 çalışan ve 21 iştiraki ile;

Gübre, yem, mazot, makine ekipman ve traktör gibi tarımsal girdiler başta olmak üzere ortaklarının ve genel anlamda Türk çiftçisinin her türlü ihtiyaçlarını karşılamaya dönük mal ve hizmetleri sağlayan ve çiftçilerimizin ürünlerini pazarlayan Türkiye'nin lider tarım kooperatifi

Gübretaş ile stratejik ortaklık

Tek satıcılık anlaşması ile tüm gübre ihtiyaçlarını Gübretaş'tan karşılıyor.



İŞTİRAKLERİMİZ



Gübre ve Gübre Hammaddeleri Üretimi
Gübretaş Ortaklık Payı %48,88



Uluslararası Ticaret
Razi Ortaklık Payı %100



Fosforik Asit Üretimi
Razi Ortaklık Payı %100



Deniz ve Kara Lojistiği
Gübretaş Ortaklık Payı %40



Ro-Ro Taşımacılığı
Feribot İşletmeciliği
Negmar Ortaklık Payı %100



Lojistik Hizmetleri
Negmar Ortaklık Payı %100



Bitki Koruma Ürünleri Üretimi
Gübretaş Ortaklık Payı %40



Bilişim Teknolojisi
Gübretaş Ortaklık Payı %17



Temizlik ve Güvenlik Hizmetleri
Gübretaş Ortaklık Payı %15

Türkiye Tarım Kredi
Kooperatifleri ile Ortaklık

*“paydaşlarına katma değer sağlayan
bir dünya firması...”*

GÜBRETAS - Türkiye

Gübre Üretimi ve Satışı

RAZİ PETROKİMYA - İran

Gübre ve Gübre Hammeddeleri
Üretimi ve Satışı

“Sektörde öncü olmanın verdiği sorumluluk ile bitki besleme ürünlerini sürdürülebilir büyüme ve çevreci yaklaşımla üretmek ve tedarik etmek; bilinçli tarımsal üretimi yaygınlaştırarak topraklarımıza bereket katmak için çalışıyoruz.”

TÜRKİYE GÜBRE SEKTÖRÜNE GENEL BAKIŞ



TEMEL FAKTÖRLER

- ✦ Gübre Fiyatları
- ✦ Tarımsal Ürün Fiyatları
- ✦ Genel Finans Koşulları
- ✦ Çiftçilerin Alım Gücü
- ✦ Sulama
- ✦ İklim Şartları
- ✦ Tarım Politikaları



HAMMADDE YETERSİZLİĞİ

- ✦ Ana Besin Maddelerinin Yetersizliği:
 - Doğalgaz
 - Fosfor (P)
 - Potasyum (K)
- ✦ Hammadde kaynaklarına sahip ülkelere bağımlılık

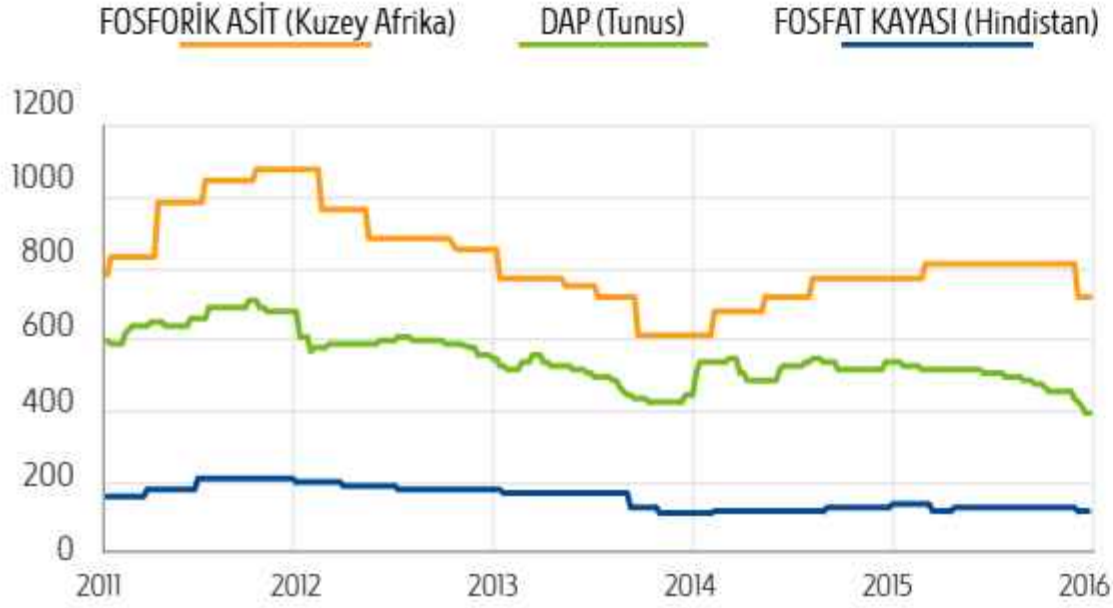


BÜYÜME POTANSİYELİ

- ✦ Bazı ülkelerin hektar başına ekili arazideki bitki besin maddesi bazında gübre tüketimleri:
 - Türkiye: 97 kg
 - Yunanistan: 153 kg
 - İngiltere: 252 kg
 - Almanya: 211 kg
 - Amerika: 120 kg
 - Dünya Ortalaması: 116 kg

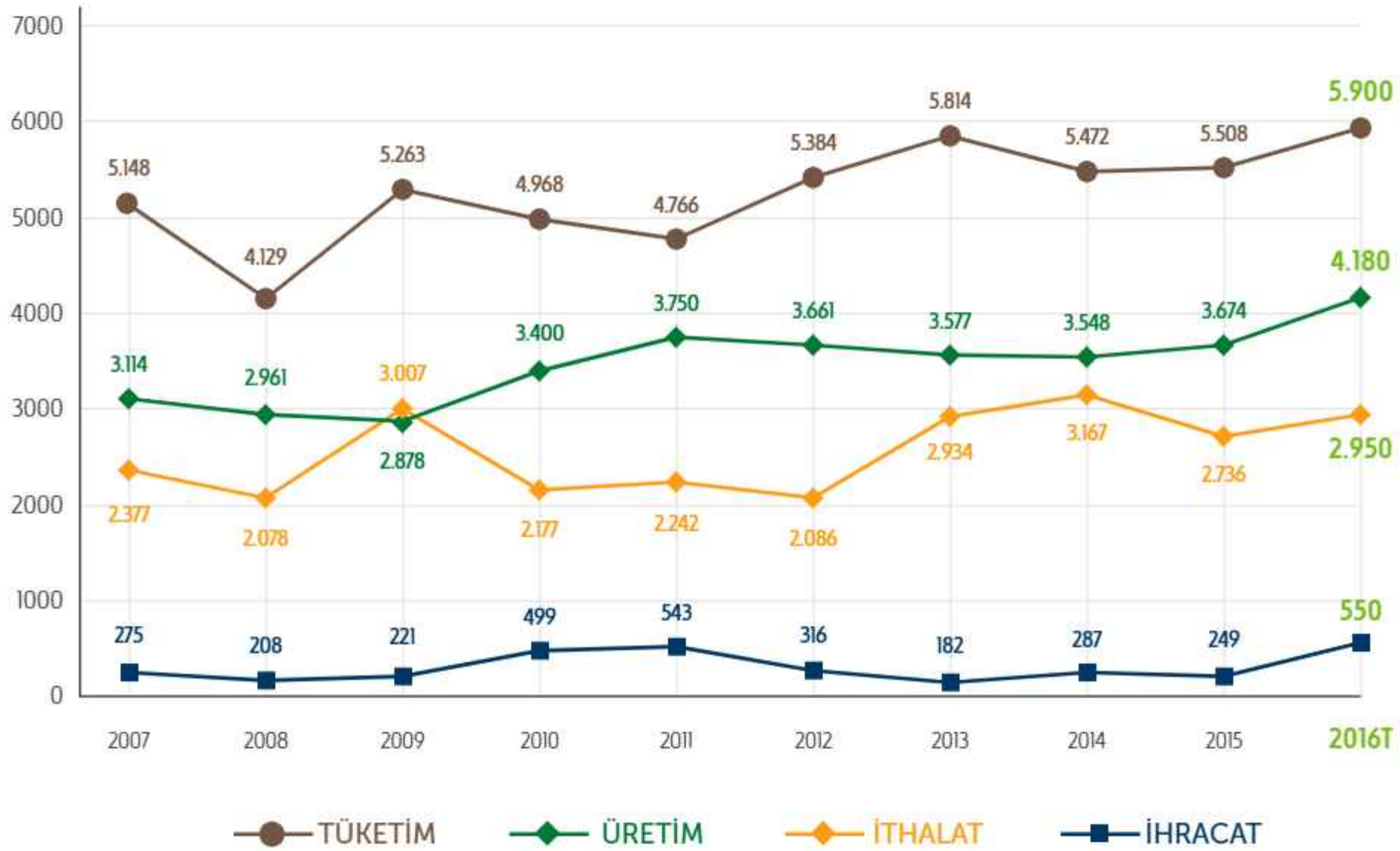
DÜNYA GÜBRE FİYATLARI

USD/TON (FOB)



PAZARA BAKIŞ

TÜRKİYE GÜBRE SEKTÖRÜ (1.000 Ton)



TÜRKİYE FAALİYETLERİ



ÜRÜNLER

“geniş ürün yelpazesi ile sektör lideri”

370 Çeşit Ürün

KATI

TOZ

SIVI

BİTKİ
KORUMA

SÜS VE
BAHÇE
BİTKİLERİ



BİTKİYE ÖZEL ÜRÜNLER

“yüksek katma değer”

Gübretaş, Türkiye’de yetiştirilen her türlü tarımsal ürünün beslenmesinde kullanılan farklı gruplarda 370 çeşit ürünle bu alanda sektörünün açık ara lideridir.

Gübretaş “bitkiye ve bölgeye göre özelleştirilmiş ürün geliştirme stratejisi” doğrultusunda satış kanallarına ve tüketicilere katma değeri yüksek ürünler sunmaktadır.

Ar-Ge çalışmalarıyla geliştirilen 20 civarındaki özel ürünün pazar penetrasyonu yıldan yıla artarak Gübretaş’ın kompoze gübreler içindeki toplam payı %40'lara ulaşmıştır.

BİTKİYE ÖZEL GÜBRELER

BİTKİ

15.25.10 “YEŞİL ALTIN”

ANTEP FISTIĞI

23.12.9 “ALTIN ÇİÇEK”

AYÇİÇEĞİ

23.12.9 “ALTIN ÇİÇEK-S”

AYÇİÇEĞİ

10.25.5 “EKİN”

BUĞDAY (TAHİL)

13.25.5 “SÜPER EKİN”

BUĞDAY (TAHİL)

25.5.10

ÇAY

15.20.10

ÇELTİK

20.20.10 “SÜPER ÇELTİK”

ÇELTİK

18.16.15 “SÜPER ÇOTANAK”

FINDIK

20.12.15 “ÇOTANAK FERTİL”

FINDIK

13.24.12

MISIR

10.25.20

PATATES

13.18.15 “SÜPER PANCAR”

ŞEKER PANCARI

18.9.15 “ALTIN TURUNÇ”

TURUNÇGİL

12.16.14 “ARAŞİT FERTİL”

YER FISTIĞI

“GÜBRETAS BAHÇEM”

“şehrin renklerinde de biz varız”



Gübretaş konvansiyonel bitki besleme alanındaki 64 yıllık tecrübesini süs bitkileri sektörüne taşıdı.

Metropollerdeki tüketicilere yönelik olarak geliştirilen ürünler “Gübretaş Bahçem” markasıyla pazara sunuldu.

Yenilikçi ürün gamında stadyumlar, golf sahaları ve metropollerdeki çim alanlar ile süs amacıyla kullanılan ağaçların yanı sıra ev - ofislerde yetiştirilen çim, menekşe, orkide, yeşil bitkiler vb. süs bitkileri için besin maddeleri içeren ürünler yer alıyor.

Tüketiciler “Gübretaş Bahçem” ürünlerini konvansiyonel satış kanallarının yanı sıra e-ticaret ve online alışveriş sitelerinden alabiliyor.

www.gubretasbahcem.com.tr

ÜRETİM TESİSLERİMİZ

YARIMCA - KOCAELİ

İZMİR

ANA GİRDİLER

FOSFORİK ASİT
FOSFAT KAYASI
ÜRE
AMONYAK
AMONYUM SÜLFAT
SÜLFÜRİK ASİT
POTASYUM

ANA ÜRÜNLER

TSP
20.20.0
20.20.0.ZN
15.15.15
15.15.15.ZN
13.24.12
13.25.5
23.12.9

KATI GÜBRE
ÜRETİM
KAPASİTESİ
985.000

TSP
185.000

NPK1A
250.000

NPK1B
250.000

NPK2
300.000

SIVI-TOZ
GÜBRE ÜRETİM
KAPASİTESİ
25.000

TON/YIL

YARIMCA'DA YENİ YATIRIMLAR

“çevreci ve modern üretim altyapısı”

Tamamlanan Yatırımlar

NPK 1A ve 1B Tesisleri
500.000 Ton/Yıl Kapasite

Devam Eden Yatırımlar

Amonyak Tankı
25.000 Ton Kapasite



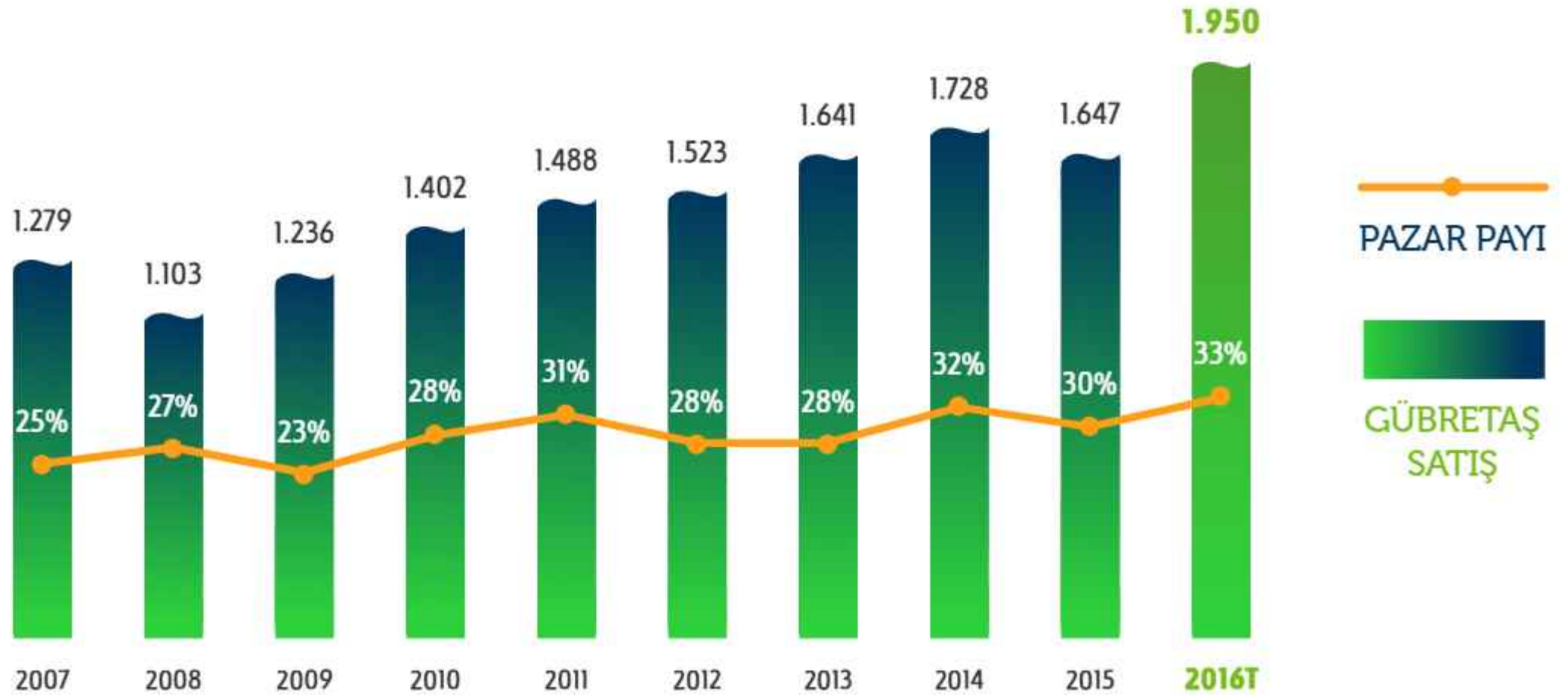
Sağlanan Avantajlar

Maliyet Avantajı
Kapasite Artışı
Çevre Dostu Üretim
NPK & DAP Üretimi
Likit Hammadde Kullanımı

PAZAR PAYI

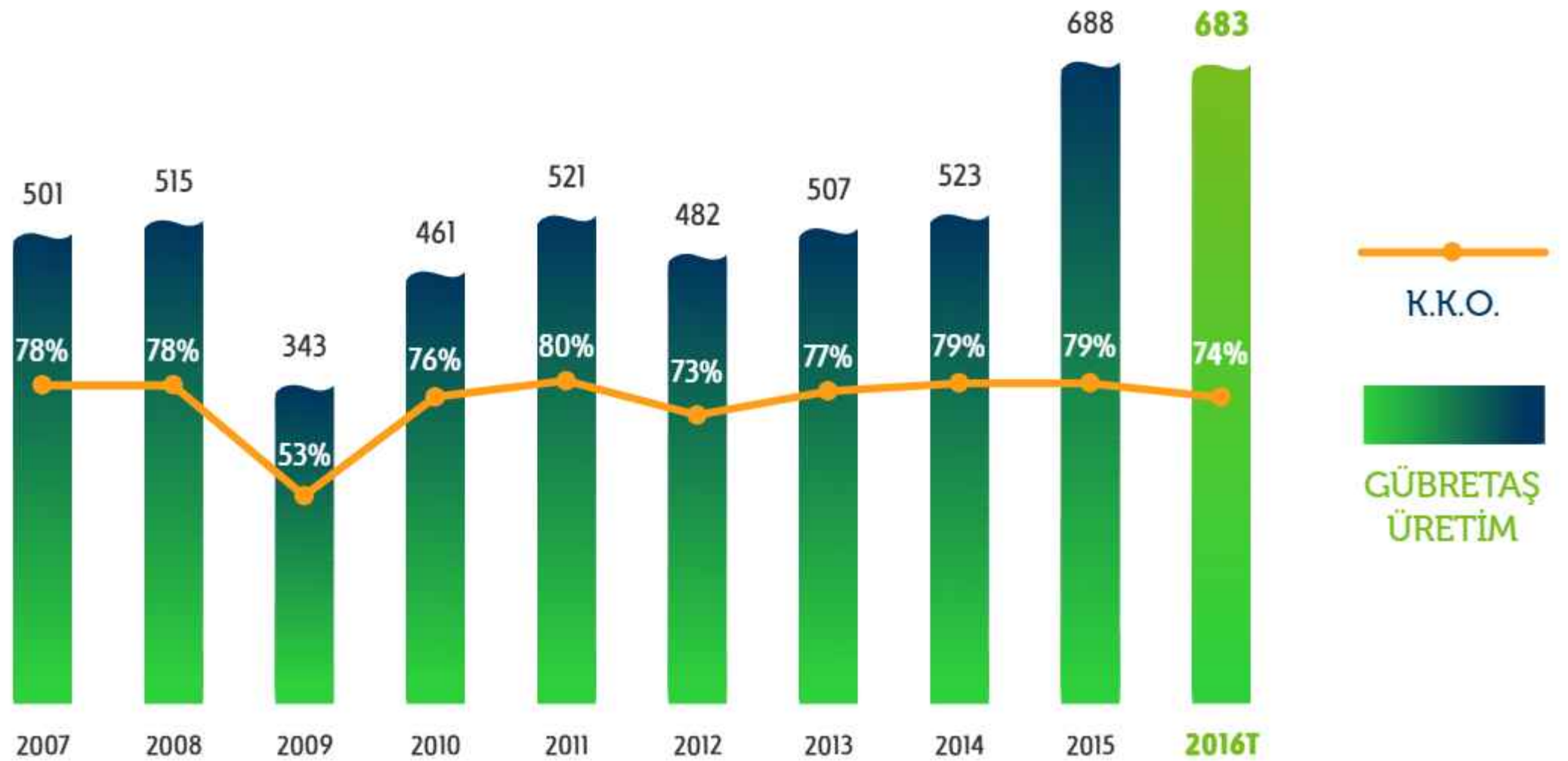
“öncü ve lider”

KATI GÜBRE SATIŞ (1.000 Ton)



ÜRETİM ve K.K.O.

KATI GÜBRE ÜRETİM (1.000 Ton)



RAZİ PETROKİMYA

“yerel liderlikten global oyunculuğa”



2008 yılında Gübretaş'ın liderlik yaptığı konsorsiyum tarafından satın alındı. Türkiye'nin en büyük dış sanayi yatırımı olarak tarihe geçti.

Üretilen Ürünler

Amonyak, Üre, Kükürt, Sülfürik Asit, Fosforik Asit ve DAP

Avantajlar

Tam entegre üretim tesisi

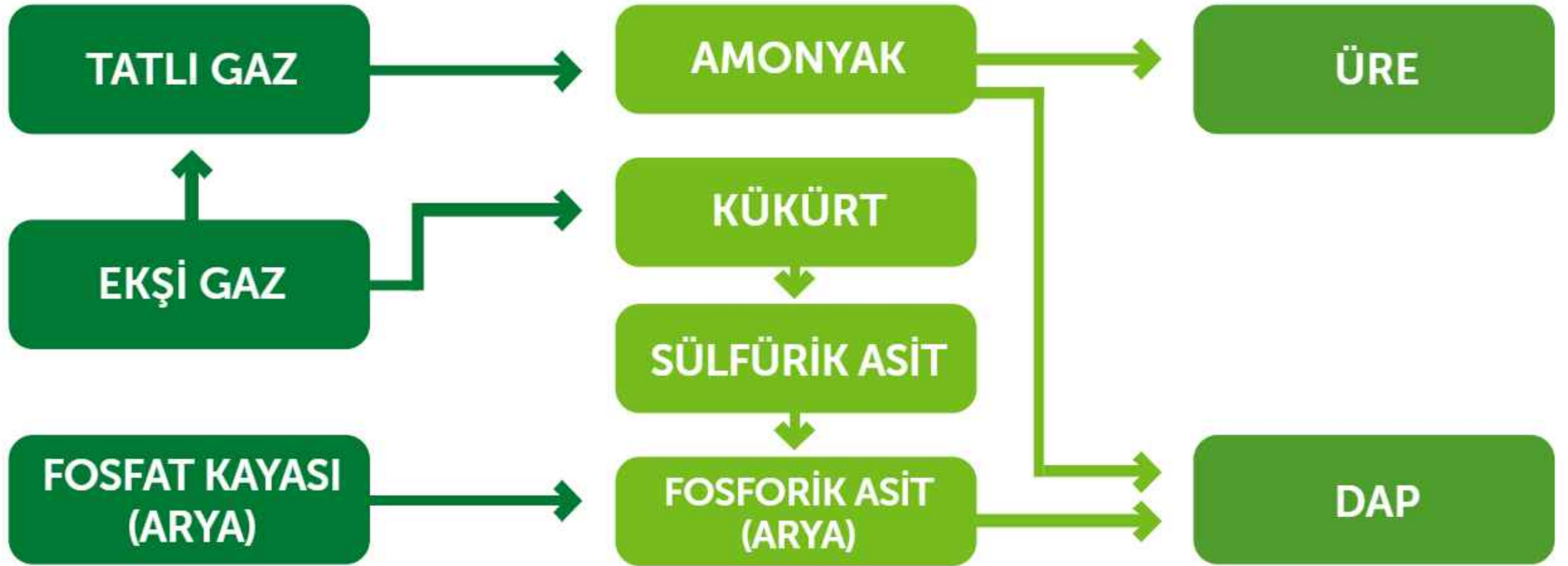
Ekşi ve tatlı gaza erişim

TESİS	ADET	KAPASİTE (Ton)
AMONYAK	3	1.336.000
ÜRE	1	594.000
DAP	2	450.000
SÜLFÜRİK ASİT	2	627.000
KÜKÜRT	1	508.000
FOSFORİK ASİT (ARYA)	1	126.000
TOPLAM	10	3.641.000

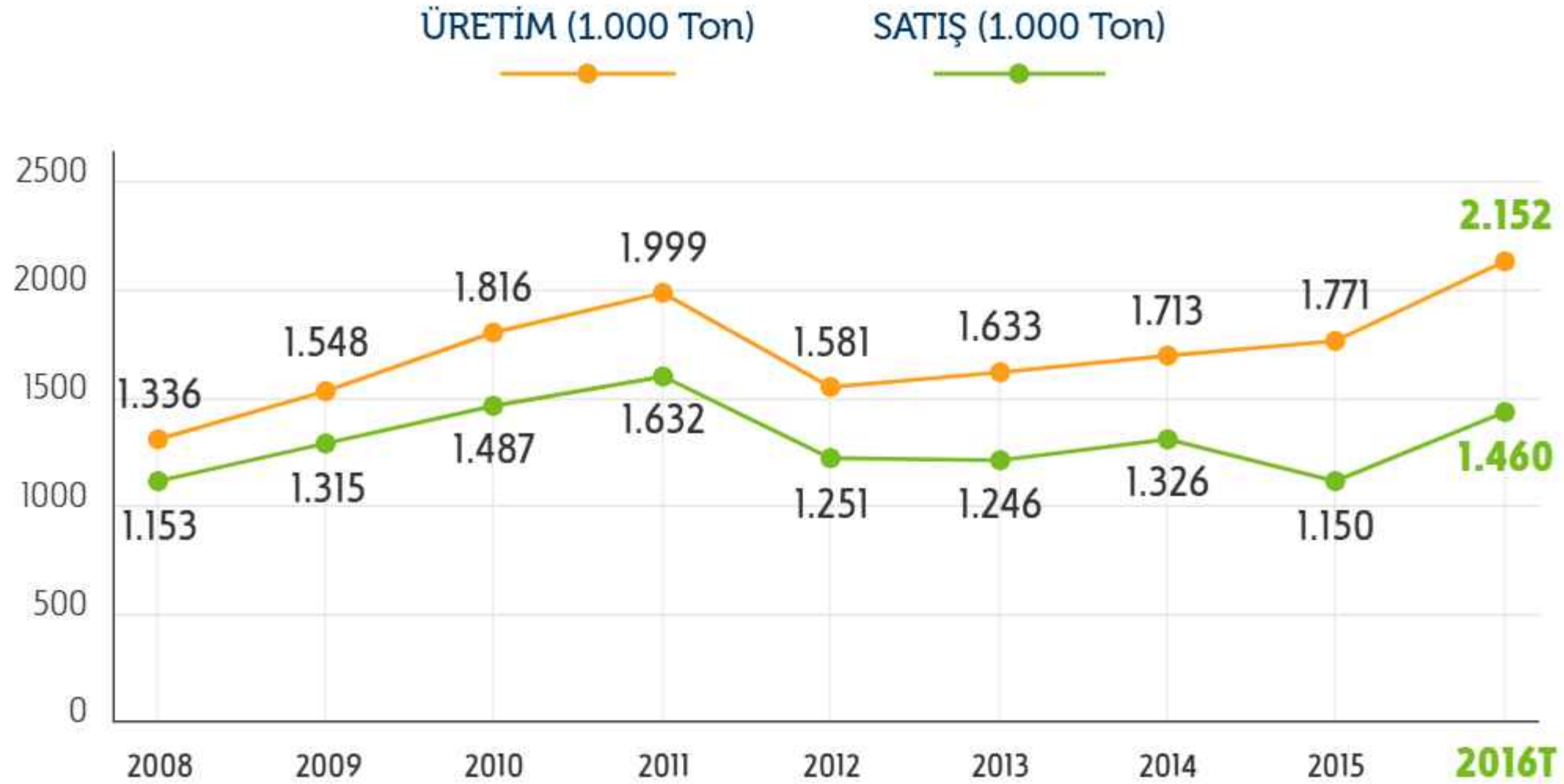


ÜRETİM AKIŞI

“tam entegre üretim”



ÜRETİM - SATIŞ



* Üretim ve satış arasındaki fark, tam entegre üretim yapısı sebebiyle üretilen ürünlerin bir kısmının ara mamül olarak kullanılmasından kaynaklanmaktadır.

2016 HEDEFLERİMİZ

“rekor üretim hedefi”

ÜRETİM HEDEFLERİ (TON)

ÜRÜN	K.K.O.	2016T
AMONYAK	% 71	950.000
ÜRE	% 67	400.000
KÜKÜRT	% 62	315.000
SÜLFÜRİK ASİT	% 50	312.000
DAP	% 19	85.000
FOSFORİK ASİT (ARYA)	% 71	90.000
TOPLAM	% 59	2.152.000

SATIŞ HEDEFLERİ (TON)

ÜRÜN	2016T
AMONYAK	677.600
ÜRE	400.000
KÜKÜRT	208.920
SÜLFÜRİK ASİT	42.000
DAP	85.000
FOSFORİK ASİT (ARYA)	46.000
TOPLAM	1.459.520

TAHMINİ FİNANSALLAR (Milyon TL)

2016T

Satış Gelirleri	1.693
FAVÖK	452
Net Kâr	434

MARJLAR

2016T

FAVÖK Marjı	% 27
Net Kâr Marjı	% 26

YATIRIMLAR (Milyon USD)

2016T

Yatırım Tutarı	62
----------------	----



2016 KONSOLİDE FİNANSAL HEDEFLERİMİZ

KONSOLİDE GELİR TABLOSU (Milyon TL)

2016T

Satış Geliri	4.044
Brüt Kâr	953
Faaliyet Kârı	545
FAVÖK	626
FAVÖK (Ana Ortaklık Payı)	395
Net Kâr	456
Net Kâr (Ana Ortaklık Payı)	234

MARJLAR

2016T

FAVÖK Marjı	% 15
Net Kâr Marjı	% 11
FAVÖK Marjı (Ana Ortaklık Payı)	% 10
Net Kâr Marjı (Ana Ortaklık Payı)	% 6

YATIRIMLAR (Milyon USD)

2016T

Yatırım Tutarı	98
----------------	----



“değişim ve dönüşümle büyüyüyoruz”



PERFORMANSA DAYALI YÖNETİM

İK süreçleri yeniden yapılandırılarak, performansa dayalı bir İK altyapısı oluşturuldu.



YENİ ÜRÜN YELPAZESİ

İştirakimiz Tarkim ile bitki koruma ürünlerinin satışı konusunda tek satıcılık anlaşması imzalandı. “BAHÇEM” serisi ile süs bitkileri sektörüne giriş yapıldı.

REORGANİZASYON

Kurumun organizasyon yapısı ve süreçleri, etkinlik ve verimliliği arttırmak için yeniden yapılandırıldı.



YARIMCA TESİSLERİ

2 yeni kompoze gübre tesisi ile daha düşük maliyetli ve çevre dostu üretim mümkün hale geldi.



İSKENDERUN TESİSLERİ

2015 yılı Haziran ayında devir alınan liman, bakım ve iyileştirmeler sonrası 2016 yılı başında faaliyete geçti.



DAHA GÜÇLÜ MALİ YAPI

Razi Petrokimya’da gerçekleştirilen kâr dağıtımı ile 345 Milyon TL’lik bir kaynak sağlandı, daha güçlü bir mali yapı tesis edildi.

“yeni hedeflere giden yolda avantajlarımız”



TEDARİK ZİNCİRİ OPTİMİZASYONU

Gübrenin tedarikçiden son tüketiciye ulaşana kadar geçen tüm tedarik zinciri sürecinin optimizasyonu ile;

- Stok süreleri düşecek,
- Etkinlik ve verimlilik artacak,
- Maliyetler ve riskler azalacak.



KDV ETKİSİ

Gübrede KDV sıfırlandı.
Bu düzenleme pazarı büyütecek.



YARIMCA TESİSLERİ

Amonyak tankının tamamlanması ile maliyetler düşecek, yeni yatırımlar için altyapı oluşturulacak.



İRAN YAPTIRIMLARININ KALKMASI

İran yaptırımlarının kalkması ile;

- Satış koşulları iyileşecek,
- Yedek parça ithalatı kolaylaşacak,
- Yeni altyapı yatırımları ile kapasite kullanımı artacak,
- Gider kalemlerinde düşüş görülecek,
- Tüm bu olumlu gelişmeler ile tesisin etkinliği, kârlılığı ve nakit yaratma kapasitesi artacak.

TEŞEKKÜRLER

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

Telefon : +90 216 468 50 50

Fax : +90 216 407 10 11

Web : www.gubretas.com.tr

E-mail : ir@gubretas.com.tr

Adres : Nida Kule, Göztepe Kavşağı
34732 Kadıköy İstanbul

UYARI

Bu sunumda yer alan bilgiler, menkul kıymetler yasası kapsamında, doğası gereği risk ve belirsizlik içeren, gelecekle ilgili sonuçlara dair ifadeleri içerir. Firmanın hedefleri, tahminleri, beklentileri ya da şirketin büyüme, maliyet azaltma, yeniden yapılanma planları, harcamaları ve finansal sonuçları gibi ifadeleri içeren tüm açıklamalar gelecekle ilgili açıklamalardır.

Bu açıklamalar, mevcut durumdaki planlar, beklentiler ve tahminler üzerine kuruludur. Gerçek sonuçlar, gelecekle ilgili öngörülen sonuçlardan farklı olabileceği için, yatırımcıların bu tahminlere çok fazla güvenmemesi gerekmektedir. Gübretas, kamuoyuna yapılacak yeni açıklamalar, revizeler ve yeni öngörülerden doğacak sonuçlarla ilgili herhangi bir yükümlülük üstlenmemektedir.