

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Raporun Dönemi : 01.01.2009 – 30.06.2009

Ortaklığın Ünvanı : Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri* :

Başkan	:	Andrew John Biles	08.05.2008 -	3Yıl
Murahhas Aza	:	Ali Haydar Güçlü	08.05.2008 -	3Yıl
Üye	:	Sean Brendan Gorvy	08.05.2008 -	3Yıl
Üye	:	Keith Brown	08.05.2008 -	3Yıl

Yetki Sınırları : Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

* 08.05.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Ömür Günel 08.05.2008 - 3 Yıl
Safiye Arzu Özdemir 06.05.2009 - 2 Yıl

Yetki Sınırları : Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

* 08.05.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Denetçi olarak seçilen Sn.Ömür Günel ve Sn.Nusret Özdemir 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.Denetçilerimizden Sn.Nusret Özdemir'in vefat etmesinden dolayı yerine,06 Mayıs 2009 tarihinde yapılan 2008 yılı olağan genel kurulunda bir dahaki seçimli genel kurula kadar görev yapmak üzere Sn.Safiye Arzu Özdemir seçilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :

30 Haziran 2009 itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 24.000.000.-YTL ve ödenmiş sermayesi 12.000.000.-YTL'dir.

Şirketimizin 12.000.000.- YTL. sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Pride Foods Limited Pay Tutarı : 7.546.872.-YTL Pay Oranı : % 62.89

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	30 Hairan 2009		31 Aralık 2008	
		İştirak Tutarı		İştirak Tutarı	
Bağlı Ortaklık		YTL	%	YTL	%
Frigopak Tarım Ürünleri	Dondurulmuş ve	49.960.-	99.92	49.960.-	99.92
Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Konserve Edilmiş Meyve Sebze ve Meyve Suyu İhracatı				

Sektörü Etkileyen Ana Faktörler : Bilindiği gibi meyve ve sebze işleme sektörü genel olarak mevsimlik olarak üretim yapan bir sektördür. 2008 senesi yaz aylarında ortaya çıkan ve halen de devam etmekte olan global krizin etkileriyle şirketimizin kredi hacminde oluşan daralma, temin ettiğimiz yurt dışı kaynaklı kredilerle aşılmaya

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

çalışılmıştır.2009 senesinin ilk 6 aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre bütçelenmiş üretimimizin %86.20'si gerçekleştirilmiştir.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları : Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama veya sermaye artırımı yolunu seçmektedir.Kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredileri kullanmaktadır.

Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lira'sına karşı döviz gerekse de çapraz kur riskinden korunmaktır. Ancak yıllık ciromuzun yaklaşık olarak yarısı kadar finansman kullandığımız için bu kullanmış olduğumuz döviz cinsinden ihracat kredileri Türk Lira'sının değer kazanıp kaybetmesine karşı ancak satışlarımızın yarısının riskini ortadan kaldırmaktadır diğer yarısı maalesef Türk Lira'sının değer kanıp kaybetmesinden etkilenmektedir.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz aşırı döviz risklerinden ve ihracatın ortaya çıkartabileceği diğer etkenlerden kendini koruyabilmek için 4-5 senedir iç piyasa satışlarını arttırmak için çeşitli girişimler ve yatırımlar yapmaktadır. Bu çalışmalarımız halen devam etmektedir.IFC kredisi ile yapmayı planladığımız meyve suyu konsantresi yatırım plan projemiz ortaya çıkan ekonomik şartlar karşısında şimdilik dondurulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporlarında ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede ,”Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları”, şirket internet sitesinde ve faaliyet raporları içinde yayımlanmaktadır. Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu pay sahipleri ile beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.Bu doğrultuda , tüm pay sahiplerinin eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel gayeleri arasında yer almaktadır.Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri : Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz devamlı olarak yapılmaktadır. Ancak genelde yapmış olduğumuz satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen “private label” ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri müşteriler tarafından verilmekte ve biz sadece bunun üretimini ve satışını yapmaktayız.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : Dönem içinde yapılmış bir esas sözleşme değişikliği yoktur.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler : Şirketimizin çıkardığı herhangi bir menkul kıymet yoktur.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. İçinde bulunduğumuz 2009 senesinde 25’inci yılını idrak etmiştir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye’nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : 2009 yılının ilk 6 aylık döneminde kapasite ve kalite artırıcı 45.736 TL Tutarında yatırım yapılmıştır. Şirketimiz Soğuk Hava Deposu ve Meyve Suyu Dolum Hatları gibi büyük yatırımlarını tamamlamış ve Yatırım Teşvik Belgelerini kapatmıştır.Bu YatırımTeşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmıştır.Hali hazırda büyük bir yatırım sözkonusu olmadığı için de şirketimize ait canlı bir Yatırım Teşvik Belgesi bulunmamaktadır.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde konserve, donmuş meyve sebze, meyve suyu ürünlerini ürettiğimiz üç ana bölüm vardır. Bunlardan konserve de 4 üretim hattı, donmuş meyve sebzede 1 üretim hattı, meyve suyunda da 7 tane üretim hattımız mevcuttur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bu üretim hatları günün icaplarına uygun kaliteli ve nitelikli ürün üretebilecek şekilde kurulmuş hatlardır. Şirketimiz Avrupa’da ki uluslararası süper marketlere ve büyük ithalatçılara satış yapmakta olup bunlar tarafından teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir. Elimizde bu denetimlerle ilgili sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : 2009 senesinin ilk 6 aylık döneminde satışlarımız 2008 senesinin aynı dönemine göre dolar bazında %36.3, Türk Lira’sı bazında %16.7 düşüş göstermiştir. Bu dönem içinde satışlarımızın %45.1’i İngiltere’ye, %24.2’si iç piyasaya, %7.3’ü Japonya’ya, % 12.4’si ABD’ye, %4.4’ü İsviçre’ye, geriye kalan %6.6’sı de muhtelif ülkelere yapılmıştır. Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz. Ancak Türkiye’de ki makro ekonomik dengeler sebebiyle rekabet gücünün kaybolduğu noktalarda maalesef satışlarımız etkilenmektedir. Bu sebep ile de çok daha yüksek talepler olmasına rağmen sektörün özelliği, ithalat girdilerinin olmaması dolayısıyla da aşırı değerli Türk Lira’sından en çok etkilenen sektör olması sebebi ile istediğimiz seviyelerdeki talebi karşılayacak satışları yapamamaktayız. Bunun önüne geçmek içinde daha önce arz ettiğimiz gibi iç piyasaya satışlarımızı artırma yoluna gitmekteyiz.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için ihtiyaç oldukça gerekli tedbirleri almaktayız. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 24 Milyon TL dir. Eğer böyle bir ihtiyaç görüldüğü takdirde gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemler alınacaktır.

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
Ali Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	36 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Muhasebe Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	22 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdür Vekili	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	14 Yıl

Personel ve İşçi Hareketleri :

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	47	64
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	138	260

Şirketimiz, yasalar ve standartlar çerçevesinde çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda, çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, eğitim, yemek, evlenme, doğum, ölüm, ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

Yukarıda sayılan sosyal yardımların bir kısmı kıdemleri ve pozisyonları ile bağlantılı olarak mevsimlik işçilerimize de verilmektedir.

Şirketimizde sendika yoktur, bu yüzden de Toplu Sözleşme uygulamaları da bulunmamaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31.12.2008 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 784.092.-TL.dır.
30.06.2009 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 452.697.-TL.dır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Yoktur.
27.08.2009

Muhasebe Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Murahhas Üye
Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Haydar GÜÇLÜ