

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

Raporun Dönemi : 01.01.2011 – 31.03.2011

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

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri :

Başkan	:	Ali Haydar Güçlü	08.05.2008 -*	3Yıl
Başkan Yardımcısı	:	Filiz Bulutcu	27.09.2010 - **	İlk Genel Kurulda onanmak üzere
Üye	:	Serhat Moralı	27.09.2010 - **	İlk Genel Kurulda onanmak üzere
Üye	:	Can Güçlü	27.09.2010 - **	İlk Genel Kurulda onanmak üzere

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 Andrew John Biles, Sean Brendan Gorvy, Keith Brown ve Ali Haydar Güçlü 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdi. Ancak 27.09.2010 tarihinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikle yabancı ortak hisselerini Ali Haydar Güçlü ve Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye eşit olarak devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. Bu durumda 27.09.2010 tarihinde ortaklık değişimi nedeniyle istifa eden Yönetim Kurulu Başkanı Andrew John Biles, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sean Brendan Gorvy ve Yönetim Kurulu Üyesi Keith Brown'ın yerlerine, ilk genel kurulda onanmak üzere Filiz Bulutcu, Serhat Moralı ve Can Güçlü seçilmişlerdir. Yönetim kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Sururi Kutbay Bulutcu 27.09.2010 - İlk Genel Kurulda onanmak üzere
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 getirilmişlerdi. 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. Ayrıca 27.09.2010 tarihinde ortaklık değişimi nedeniyle istifa eden denetçimiz Ömür Günel'in yerine ilk genel kurul da onanmak üzere Sururi Kutbay Bulutcu seçilmiştir.

Şirketin Temsil ve İlzamı : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler en az iki yetkili kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Bazı özellikli işlemler ancak Yönetim Kurulu üyesi iki kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 15.10.2010 tarih 7670 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 24.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 24.000.000.-TL'dir.

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

Şirketimizin 24.000.000.-TL. çıkarılmış sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 4.937.688.-TL	Pay Oranı : % 20,57
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 3.586.787.-TL	Pay Oranı : % 14,94
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 7.214.974.-TL	Pay Oranı : % 30,06

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Mart 2011 İştirak Tutarı	31 Aralık 2010 İştirak Tutarı
Bağlı Ortaklık		TL	TL
Frigopak Tarım Ürünleri	Dondurulmuş ve	49.960.-	49.960.-
Pazarlama Sanayi ve Ticaret	Konserve Edilmiş		
A.Ş.	Meyve Sebze ve		
	Meyve Suyu İhracatı		

Sektörü Etkileyen Ana Faktörler : Bilindiği gibi meyve ve sebze işleme sektörü genel olarak mevsimlik olarak üretim yapan ve bu üretimi 12 aya varan bir süre zarfında satan bir sektördür. Bu sebeple işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. 2008 senesi yaz ayları başlangıcında ortaya çıkan ve 2009 yılında da devam ve etkisini 2010 yılında da gösteren global krizin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmış, 2011 yılının ilk çeyreğinde yapılan nakit sermaye artırımı ile bu daralmanın bir kısmı bertaraf edilmiştir. Aynı zamanda döviz kurları da ihracatı menfi etkilemiştir.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları : Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artırımı yolunu seçmektedir. Kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredileri kullanılmaktadır. Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların satıldığı döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lira'sına karşı döviz gerekse de çapraz kur riskinden korunmaktır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 27 yıldır bugüne kadar ne bankalara, ne finans kuruluşlarına ne de çalışanları veya tedarikçilerine karşı, ne de Vergi Dairesi, SGK gibi resmi kuruluşlara karşı herhangi bir temerrüde düşmemiş, protesto olmamıştır. Aktifinde bulunan değerler üzerinde herhangi bir rehin, ipotek vs yoktur. Dünyanın en mütena markalarına 27 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir. Buna rağmen finansman sıkıntısı çekmekte ve netice olarak üretim düşüklüğü yaşamaktaydı. Ancak 27.09.2010 tarihinde gerçekleşen ortaklık değişimi ile şirket yeni bir yapılanmanın içerisine girmiş ve ilk olarak sermaye yapısını restore etmek için 2010 yılı içinde aldığı sermaye artırımı kararı ile çıkarılmış sermayesini Ocak 2011 sonunda 12.000.000.-TL'den 24.000.000.-TL'ye çıkarmıştır. Bundan sonraki adımları da yeni yapılacak yatırımlarla verimlilik ve kapasite kullanım oranlarını artırarak, üretim ve satış artışı ve karlılığı yakalamak olacaktır.

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 "özel markalı" (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri müşteriler tarafından verilmekte ve biz sadece bunun üretimini ve satışını yapmaktayız.

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

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

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

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar : Şirketin 2010 yılı içinde almış olduğu nakit sermaye artırım kararı işlemleri Ocak 2011 ayı içerisinde tamamlanarak ,şirketin çıkarılmış sermayesi 12.000.000.-TL dan 24.000.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. İçinde bulunduğumuz 2011 senesinde 27’nci yılını idrak edecektir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye’nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurtiçi müşteri ve tedarikçilerimiz ile de de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : 2011 yılının ilk 3 aylık döneminde 1.269.575.- TL Tutarındayeni yatırım yapılmıştır. Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu YatırımTeşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır.Şirketimiz yeni yapılanma sürecinde yapacağı yatırımlar için de 8.000.000.-TL lık yeni bir yatırım teşvik belgesi almıştır.Bu belge ile yatırımların yararlanacağı destek unsurları KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve Vergi indirimidir.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde konserve, donmuş meyve sebze, meyve suyu ürünlerini ürettiğimiz üç ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı,1 donmuş meyve sebzede üretim hattı, 8 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattımız mevcuttur.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 : 2011 senesinin 3 aylık döneminde satışlarımız 2010 senesinin aynı dönemine göre dolar bazında %58,6 Türk Lira’sı bazında %65,7 artış göstermiştir. Bu dönem içinde satışlarımızın %44,1’i İngiltere’ye, %16,6’sı Almanya’ya, %11’i Japonya’ya, %11’i iç piyasaya, %8,3’ü ABD’ye, %3,4’ü Avustralya-Yeni Zellanda’ya, geriye kalan %5,6’sı da 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. Bu bağlamda şirketimiz yukarıda sözü edilen sermaye artışına ilaveten üzerinde çalıştığı inovasyon projeleri ile makro ekonomik politikaların ortaya çıkardığı rekabet gücü zayıflığını bertaraf etme çalışmalarını sürdürmektedir.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için ihtiyaç oldukça gerekli tedbirleri almaktayız. İhtiyaç görüldüğü takdirde gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemler alınacaktır.İlk olarak da şirketimiz ; çıkarılmış sermayesini %100 bedelli artırarak 12.000.000 TL’den 24.000.000 TL’na çıkartmıştır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Şirket Yönetim Kadrosu :**

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
A Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Başkanı	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	38 Yıl
Serhat Moralı Yönetim Kurulu Üyesi	Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	24 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Muhasebe Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	24 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdürü	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	18 Yıl

Personel ve İşçi Hareketleri :

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	40	36
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	212	214

Sabit giderlerimizi düşük tutmak için genelde mevsimlik işçi istihdam edilmektedir.

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 yardımı 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)

31.12.2010 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 736.363.-TL.dır.

31.03.2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 765.550.-TL.dır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına 250.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

22.04.2011

Muhasebe Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı
Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Haydar GÜÇLÜ