

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

Raporun Dönemi : 01.01.2012 – 31.03.2012

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

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri :

Başkan	:	Ali Haydar Güçlü	16.05.2011 -	3Yıl
Başkan Yardımcısı	:	Filiz Bulutcu	16.05.2011 -	3 Yıl
Üye	:	Serhat Moralı	16.05.2011 -	3 Yıl
Üye	:	Can Güçlü	16.05.2011 -	3 Yıl

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

* 16.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Safiye Arzu Özdemir 16.05.2011 - 3 Yıl
Sururi Kutbay Bulutcu 16.05.2011 - 3 Yıl

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

* 16.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Denetçi olarak seçilen Sn.Safiye Arzu Özdemir ve Sn.Sururi Kutbay Bulutcu 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Şirketin Temsil ve İlzamu : 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 09.06.2011 tarih 7833 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 24.000.000.-TL'dir.

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 : 3.466.787.-TL	Pay Oranı : % 14,44
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 6.873.564.-TL	Pay Oranı : % 28,64

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Mart 2012 İştirak Tutarı TL	%	31 Aralık 2011 İştirak Tutarı TL	%
Bağlı Ortaklık					
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 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, 2009 – 2010 yılında da devam eden global krizin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmış, 2011 yılının başlarında yapılan nakit sermaye artırımını

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

ile bu daralmanın ancak bir kısmı bertaraf edilmiştir. Ancak bu defa da 2011 yılında Avrupa’da ortaya çıkan kriz yine kredi daralmasına sebep olmuş ve şirketimizin yeni yaptığı yatırımlarla artan işletme sermayesi ihtiyacı temini daha da güçleşmiştir. Bunlara rağmen şirketimiz ilk 3 aylık dönemde satışlarını geçen yılın aynı dönemine göre %32,0 arttırmıştır.

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 kullanmaktadır.Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların satıldığı döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lira’sına karşı döviz gerekse de çapraz kur riskinden korunmaktadır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 28 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 28 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. Aynı zamanda 2011 yılında 9 milyon TL civarında gerek mevcut üretim hatlarının verimliliğini artırıcı ve gerekse de şirketimizin üretim ve satışlarını ciddi şekilde arttıracak yeni yatırımlar yapmıştır. 2011 yılında deneme üretimi safhasında olan bu yatırımların rakamsal etkileri 2012 yılı içinde görülecektir.

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. Bu çalışmalar gerek mevcut ürünlerin kalite ve üretim verimliliğini artırıcı ve gerekse de yeni ürünler geliştirme şeklinde olmaktadır.Ayrıca genelde yapmış olduğumuz yutdışı satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen “özel markalı” (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri ve üretim prosedürleri müşteriler tarafından verilmekte ve şirketimiz de bu yolla bedelsiz know how ve teknoloji transferi sağlamaktadır.

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 : Şirket ile ilgili bu dönem içinde meydana gelen önemli bir olay yoktur.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. İçinde bulunduğumuz 2012 senesinde 28’inci 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.

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

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz yatırımlarının büyük kısmını 2011 yılı içinde tamamlamıştır. 2012 yılının ilk 3 aylık döneminde bu yatırımları tamamlayıcı nitelikte 89.055.- TL Tutarında yeni yatırım yapılmıştır. Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu Yatırım Teşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır. Şirketimizin hali hazırda canlı olarak bir yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu belge ile yatırımların yararlanacağı destek unsurları KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve Vergi indirimidir. Şirketimiz ayrıca, üretimi için DİİB (Dahilde İşleme İzin Belgesi) kullanmaktadır. Bu belge kapsamında ihraç edilmek şartıyla ürettiği mamulleri için gerekli ithal girdileri; KKDF, KDV ve gümrük vergi, resim harçlardan muaf olarak tedarik edebilmektedir. Ayrıca yine bu belge ile ihraç edilmek kaydıyla ürettiği mamulleri için iç piyasadan da girdilerini KDV'den muaf olarak tedarik edebilmektedir.

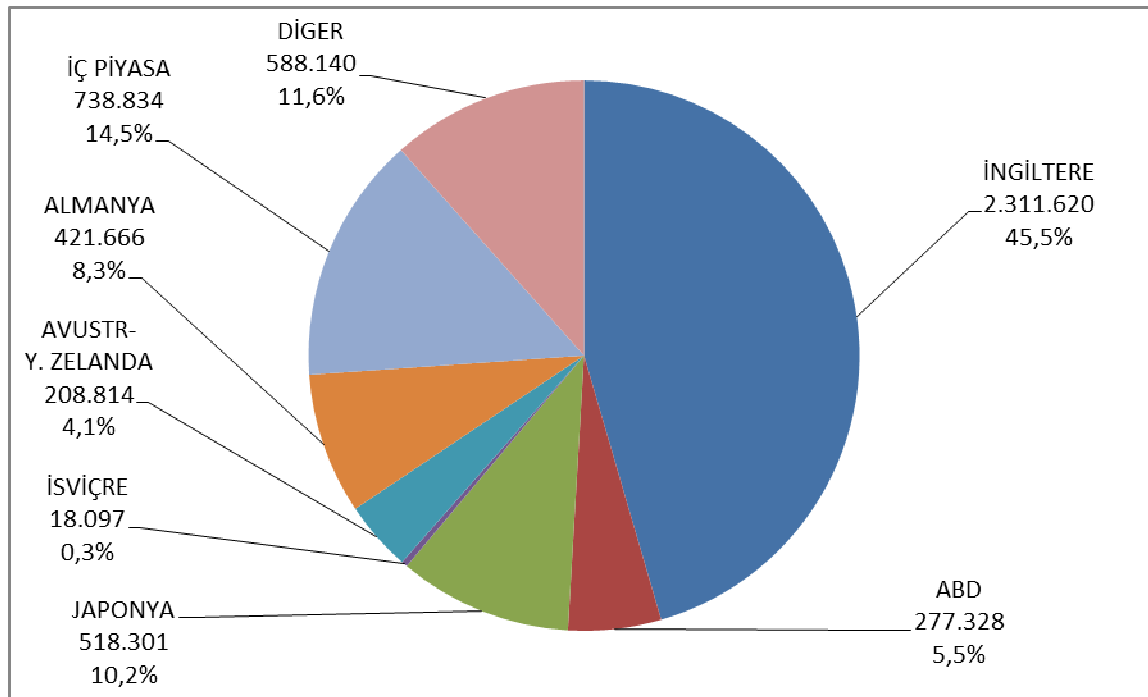
İşletmemin Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde konserve, donmuş meyve sebze, meyve suyu – içecek ve meyve sebze salça ve püre ürünlerini ürettiğimiz 4 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 5 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı, 1 meyve sebze salça ve püre 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 : 2012 senesinin ilk 3 aylık döneminde satışlarımız 2011 senesinin aynı dönemine göre dolar bazında %16,1 Türk Lira'sı bazında %32,0 artış göstermiştir. İşletme sermayesi eksikliğimiz bu satışların daha da artmasını engellemiştir. Bu dönem içinde satışlarımızın %45,5'i İngiltere'ye, %14,5'i iç piyasaya, %10,2'si Japonya'ya, %8,3'ü Almanya'ya, %5,5'i ABD ve Kanada'ya, %4,1'i Avustralya-Yeni Zelanda'ya, %0,3'ü İsviçre'ye, geriye kalan %11,6'u da muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Aşağıdaki grafik her ülkenin satışımız içindeki payını göstermektedir.

2012 İLK 3 AYLIK DÖNEM ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



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

Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için ihtiyaç oldukça gerekli tedbirleri almaktayız. İhtiyaç görüldüğü takdirde gerek yeni bir stratejik ortak arayışı, gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemler elden geldiğince alınacaktır.

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	39 Yıl
Serhat Moralı Yönetim Kurulu Üyesi	Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	25 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Mali İşler Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	25 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdürü	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	19 Yıl

Personel ve İşçi Hareketleri :

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	76	40
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	219	212

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)

31.12.2011 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 784.525.-TL'dir.

31.03.2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 796.118.-TL'dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına ve derneklere 2.050.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

18.05.2012

Mali İşler Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı
Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Haydar GÜÇLÜ