

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Raporun Dönemi** : 01.01.2013 – 31.03.2013**Ortaklığın Ünvanı** : Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri*** :

Başkan	:	Ali Haydar Güçlü	29.06.2012 -	1 yıl
Başkan Yardımcısı	:	Filiz Bulutcu	29.06.2012 -	1 yıl
Üye	:	Emir Feyzi Güçlü	29.06.2012 -	1 yıl
Bağımsız Üye	:	Kadriye Demirci	29.06.2012 -	1 yıl
Bağımsız Üye	:	Hakan Ayvaz	29.06.2012 -	1 yıl

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

* 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 1 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir. Yönetim kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Hem Türk Ticaret Kanunu hem de Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde 2013 yılı faaliyetlerinin denetlenmesi için Bağımsız Denetim şirketi seçimi henüz yapılmamıştır.**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 14.08.2012 tarih 8133 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.**Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :**

31 Aralık 2012 itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 26.000.000.-TL'dir.

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibariyle 26.000.000.- TL. sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 5.752.072.-TL	Pay Oranı : % 22,12 *
Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 4.433.669.-TL	Pay Oranı : % 17,05
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 3.269.637.-TL	Pay Oranı : % 12,58

* 8 Mart 2013 tarihinde Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından ve 12 Mart 2013 tarihinde T.C. İstanbul Anadolu 3.İcra ve İflas Müdürlüğü'nden gönderilen yazılardan anlaşılmıştır ki, Şirket hissedarı olan Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İstanbul Anadolu 15. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2013/269 Esas sayılı dosyasından 19 Şubat 2013 günü saat 17:59'dan itibaren iflasına karar verilmiştir. Bu tarihten itibaren Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile beraber iflas dairesine devrolmuştur.

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

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
		İştirak Tutarı		İştirak Tutarı	
Bağlı Ortaklık		TL	%	TL	%
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. Dünya genelinde son yıllarda yaşanan global krizlerin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmıştır. 2011 yılında şirketimizin yeni yaptığı yatırımların da işletme sermayesi ihtiyacı duymasıyla, işletme sermayesi temini daha da güçleşmiştir. Şirketimiz bu dönemde sermaye temini için Universe Capital Partners LLC ile 10.000.000.-TL'lık bir yatırım sözleşmesi imzalamış ancak bunun sadece 2.000.000.-TL'lık kısmını 2012 yılı içinde gerçekleştirmiş, bakiye kalan kısmın ilk dilimi 1.000.000.-TL'sı için de Sermaye Piyasası Kurulu, 31 Ocak 2013 tarih ve 170/880 sayılı yazılılarıyla yatırımcının, sermaye artışından elde ettiği paylar için 1 yıl satılamama şartı getirmiş, yatırımcı da bu şartı kabul etmediği için sermaye artışı 2.000.000 TL ile sınırlı kalmıştır. Bu durumda şirket ihtiyacı olan işletme sermayesini karşılayamamış ve istediği planladığı üretimlerin bir kısmın gerçekleştirememiştir.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları :Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artımı 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 Lirasına karşı döviz gerekse de çapraz kur risklerinden korunmaktadır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 29 yıldır bu güne kadar ne bankalara, ne diğer 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 31.03.2013 tarihi itibarıyla herhangi bir rehin, ipotek vs yoktur. Dünyanın en mutena markalarına 29 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir. Buna rağmen finansman sıkıntısı çekmekte ve netice olarak üretim düşüklüğü yaşamaktaydı. 15 Ağustos 2012 tarihinden başlayarak ABD menşeli Univers Capital Partners şirketi ile bölümler halinde toplam 10.000.000.-TL'lık bir tahsisli sermaye artırım sürecine girmiş ve bunun 2.000.000.-TL'lık kısmını da Eylül 2012 ayı içerisinde gerçekleştirmiştir. Ancak bundan sonraki dilim için yapılan başvuruda SPK, yatırımcının, sermaye artışından elde ettiği paylar için 1 yıl satılamama şartı getirmiş, yatırımcı da bu şartı kabul etmediği için sermaye artışı 2.000.000 TL ile sınırlı kalmıştır. Bu durumda şirket ihtiyacı olan işletme sermayesini karşılayamamış ve istediği planladığı üretimlerin bir kısmın gerçekleştirememiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı 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.

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

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 yurtdışı 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 : 12 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’nda, T.C.Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’ndan ve T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan alınan izinler neticesinde şirket esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3., “Sermaye ve Paylar” başlıklı 6., “Şirketin Temsil ve İlamı Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi” başlıklı 8., “Genel Kurul başlıklı 10., “Toplantılarda Komiser Bulunması” başlıklı 11.(Maddenin yeni başlığı: Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması), “Bağımsız Denetim, Finansal Tablo ve Raporlar” başlıklı 19. maddeler tadil edilmiş, “Murakıplar ve Görevleri İle Şirketin Denetimi” başlıklı 9.madde çıkarılmıştır. Tadil edilen ve madde çıkarılan şirket esas sözleşmesinin ilgili maddelerinin eski ve yeni şekilleri, 12 Mart 2013 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda yayınlanmıştır.

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar : Şirketimiz, yukarıda anlatıldığı gibi planladığı sermaye artışını tamamlayamamıştır. Şirket 12 Mart 2013 tarihinde olağanüstü genel kurul yapmış ve bu toplantıda diğer gündem maddeleri yanında işletme sermayesi ihtiyacının nasıl tamamlanabileceği hakkında görüşmeler yapılmıştır. Buna göre şirketimiz işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve diğer finansal yükümlülüklerini aksatmamak için bazı aktiflerini satmak için teşebbüse geçmiştir. Satılacak aktiflerin seçiminde, bu satış neticesinde şirketin üretim ve satış kabiliyetini aksatmayacak veya en az aksatacak aktif değerler tercih edilecektir. Şirketimizin pay sahiplerinden Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş. hakkında 19 Şubat 2013 tarihinde mahkemece iflas kararı alınmıştır. Bu tarihten itibaren Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.’nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile beraber iflas dairesine devrolmuştur.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. 2013 senesinde 29’uncu yılını idrak etmiştir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye’nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurt içi müşteri ve tedarikçilerimiz ile de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz yatırımlarını geçmiş yıllarda tamamladığından, 2013 yılının ilk üç aylık döneminde yatırımları tamamlayıcı nitelikte 99.536.- 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.

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

İşletmemiz Üretim Birimlerinin Nitelikleri :

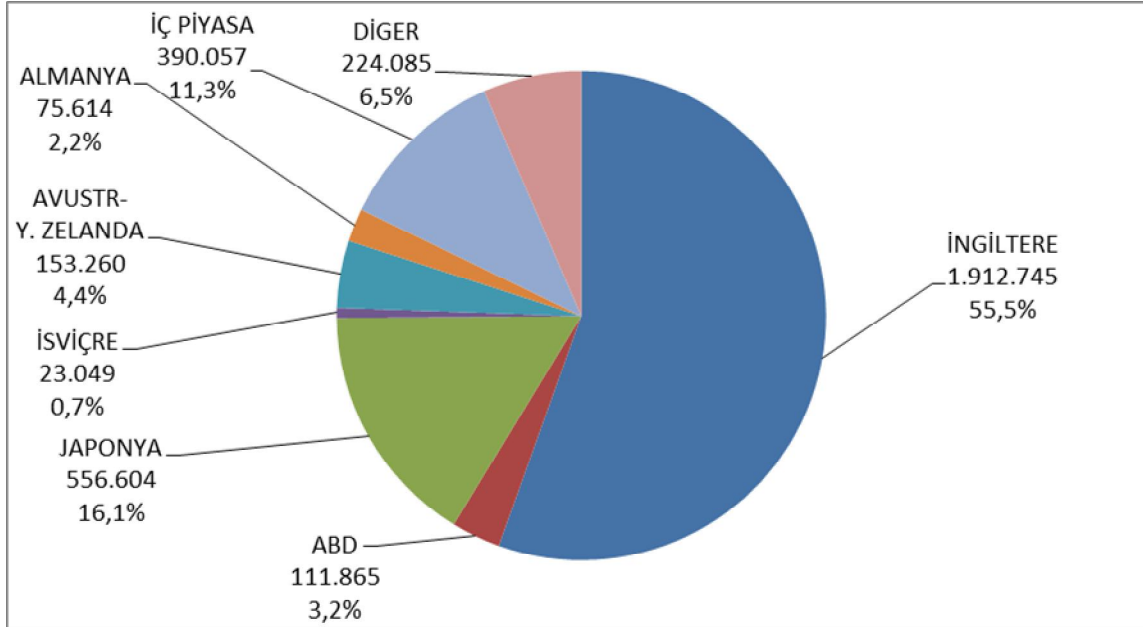
İşletmemizde 2013 yılı itibarıyla konserve meyve sebze, dondurulmuş meyve sebze, meyve suyu –içecek ve meyve sebze salça ve püre ürünlerini ürettiğimiz 4 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 5 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı, 1 meyve sebze 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.

İşletmenin Konusu Mamul Üretimine İlişkin Gelişmeler : Son yıllarda yaşanan global mali krizlerin etkileriyle kredi hacimlerindeki daralmaya ve buna bağlı olarak gerekli işletme sermayesi ihtiyacının karşılanamamasına ve döviz kurlarının ihracatı menfi etkilemesine bağlı olarak şirketimiz 2013 yılının ilk üç ayında geçen senenin aynı dönemine göre % 41,5 oranında eksik üretim gerçekleştirmiştir.

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : Global mali krizin etkisiyle daralan kredi hacmimiz ve buna bağlı olarak işletme sermayesi eksikliği ve ihracata menfi etki yapan döviz kurlarına bağlı olarak 2013 senesinin ilk üç aylık bölümünde satışlarımız 2012 senesinin aynı dönemine göre dolar bazında % 34,1 oranında, Türk Lira’sı bazında da % 32,4 oranında düşüş göstermiştir. Bu dönem içinde satışlarımızın % 53,0’ü İngiltere’ye, % 15,7’si iç piyasaya, % 7,5’i Amerika-Kanada’ya, % 6,0’sı Almanya’ya, % 5,5’i Avustralya-Yeni Zelanda’ya, % 5,2’si Japonya’ya, % 0,9’u İsviçre’ye ve geriye kalan % 6,2’si de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Aşağıdaki grafik her ülkenin satışımız içindeki payını göstermektedir.

2013 3 AYLIK ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri :**

Yukarıdaki paragraflarda anlatıldığı gibi İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için gerekli tedbirleri almaktayız. 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 önlemlerle ilgili çalışmalar yapılmakta ve yapılmaya devam edilecektir.

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	40 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Muhasebe Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	26 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdürü	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	20 Yıl

Personel ve İşçi Hareketleri :

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	68	76
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	155	219

Sabit giderlerimizi düşük tutmak için de 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 gibi menfaatler sağlanmaktadır.

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)

31.03.2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 994.640.-TL.dir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 908.268.-TL.dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde herhangi bir bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

17.05.2013

Mali İşler Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Haydar GÜÇLÜ