

*31.12.2012 TARİHLİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU*



ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.

ÜN VANI	Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	22 Şubat 1968
Ödenmiş Sermayesi	36.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	İMKB
İşlem Sembolü	ERSU
Şirket Merkezi	Kazım Özalp mah.Uğur Mumcu Caddesi No:10 G.O.P ÇANKAYA/ANKARA
Web Adresi	www.ersu.com.tr
E-mail	ersu@ersu.com.tr - yatirimci@ersu.com.tr
Telefon	+90 (312) 459 66 00
Faks	+90 (312) 459 66 29

FAALİYET KONUSU

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. (Şirket) 22 Şubat 1968'te Işık Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. adıyla kurulmuş, 02 EYLÜL 1973 tarihinde unvan değişikliği ile Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. adını almıştır.

Şirket, Türkiye'de her türlü meyve ve sebzelerin konsantre, meyve suyu ile salça, pulp üretimi- satışı ve içme suyu dolumu-satışı alanında faaliyette bulunmaktadır.

Ayrıca Şirket Niğde İlinde bulunan üretim tesisinde plastik varil üretimi yapmaktadır.

ÜRETİM TESİSLERİ

Şirket 3 fabrikada üretim yapmaktadır:

Ersu Meyve Konsantresi ,Meyve Suyu ve Domates Salçası Fabrikası:

ZİYA GÖKALP MAHALLESİ IRMAK SOKAK NO:3 Ereğli/KONYA adresinde faaliyette bulunan fabrikada işlenen meyvelerin başlıcaları:

Şeftali , Kayısı , Elma , Armut , Üzüm , Limon , Portakal , Vişne , Siyah Havuç , Nar , Greyfurt , Ayva. Bu meyvelerin işlenmesi sonucu ; meyve konsantresi , pulp , püre üretimi yapılmaktadır. Fabrikada 200 ml ve 1000 ml olmak üzere Meyve nektarı , % 100 meyve suyu çeşitleri üretimi gerçekleştirilmektedir.

Ayrıca ; Domates işlenerek domates salçası üretilmektedir.

Aksu Plastik Varil ve Elma Konsantresi Fabrikası

KAYSERİ YOLU ÜZERİ NO: 5/200 / NİĞDE adresinde faaliyet gösteren Aksu Plastik Varil ve Elma Konsantresi Fabrikası ; Niğde ili ve çevresinde yetiştirilen sanayi tipi elmaları satın alıp , elma konsantresi üretimi gerçekleştirmektedir. Ayrıca; plastik varil üretimi de yapmaktadır.

İvrizsu Doğal Kaynak Suyu Dolum ve Paketleme Fabrikası:

ÇÖMLEKÇİ MAHALLESİ DERVİŞ İZBUDAK CADDESİ NO:315 Ereğli / KONYA adresinde bulunan fabrikanın mülkiyeti Ereğli Belediyesine ait olup, Şirket tarafından 2006 yılında 20 yıl süre ile kiralanmıştır.

Fabrikada 0,5 Litre - 1,5 Litre , 5 Litre , 10 Litre , 19 Lt Damacana Doğal kaynak suyu dolum ve paketlemesi yapılmaktadır.

YÖNETİM KURULU

ALİ AKMAN (Yönetim Kurulu Başkanı)



1958 yılında Ankara'da doğdu. Lise eğitimini Robert Koleji'nde tamamladı. 1980 yılında Manchester Polytechnic İş İdaresi ve İşletme bölümünden mezun oldu. 1981 yılında Almanya'da Goethe / Ulm Alman Dili ve Edebiyatı master eğitimi aldı. Aynı yıl Türkiye'ye döndü.

-1981-1982 İNGE A.Ş. de Dış İlişkiler Sorumlusu olarak çalıştı.

-1983 yılında Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. ni kurup kendine ait iş yaşamına başladı. Ağırlıklı olarak meyve suyu , meyve suyu konsantresi ve püresi ihracatına girdi.

-Türkiye'nin ilk meyve suyu tesislerinden birisi olan ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş. 1984 yılında iflasın eşiğinde iken bu tesisi satın aldı. Bütün borçlarını üstlenip hisse senetlerini devraldı ve ilave yatırımlarla tesisi hem modern bir yapıya kavuşturdu hem de büyüttü.

Şirketin devralınması ile meyve suyu sektöründe ilkler gerçekleşti. ERSU fabrikası TÜRKİYE'nin ilk TSE Belgesi , ilk ISO Belgesi alan nadide bir tesisi haline geldi. ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş. 1999 yılında 7 trilyon cirosu ve vergi sonrası karı yaklaşık 600 milyar TL karı ile sektörün en başarılı temsilcilerinden birisi haline geldi.

AKMAN 1989 yılında Antalya/Korkuteli ilçesinde GOLDEN MEYVE SUYU VE GIDA SANAYİ A.Ş. 'ne bağlı tesislerini faaliyete geçirmiş ve 1991 yılında ise yine GOLDEN MEYVE SUYU VE GIDA SANAYİ A.Ş. 'ne bağlı Afyonkarahisar' da bulunan MORELLO MEYVE SUYU TESİSLERİ'ni kurarak büyümesini sürdürmüştür.

1994 yılında Niğde'de ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş. 'ne bağlı olarak faaliyet gösterecek olan AKSU MEYVE SUYU fabrikasını kurulmuş, 1999 yılında bu tesise Plastik Varil Üretim hattı kurularak faaliyet konusu da genişlemiştir.

Ali AKMAN'ın Yönetim Kurulu Başkanlıklarını yürütmekte olduğu Şirketler:

- AKMAN HOLDİNG A.Ş.
- AKMAN DIŞ TİCARET VE MÜTEAAHİTLİK A.Ş.
- ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
- GOLDEN MEYVE SUYU VE GIDA SANAYİ A.Ş.
- AKMAN FİLM VE PRODÜKSİYON REKLAM A.Ş.
- AKMAN SAĞLIK HİZMETELERİ A.Ş.
- AKMAN OTOMOTİV VE ELEKTRONİK SANAYİ TİCARET A.Ş.
- PETROLİNE DIŞ TİCARET LTD. ŞTİ. (Şirket Müdürü)
- AKMAN GAYRİMENKUL İŞLETME YÖN. VE TURİZM A.Ş.

MEHMET ESKİOĞLU (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

1940 yılında Kayseri’de doğdu. Ankara Üniversitesi Dil Tarih Coğrafya Fakültesi Arkeoloji bölümünden 1964 yılında mezun oldu. Konya , Kayseri , Antalya Müze Müdürlüklerini yürüttü. İzmir’de Teos Antik kenti , Bodrum’da Miken Kubbeli Mezarları , Adizlcevez’da Urartu Uygarlığı , Ernis Nekropolü kazı çalışmalarına katıldı. Kayseri’de Garipler Kümülüsü , Edirne Enez’de Sancaktepe Tümülüsü kazılarını yönetti. Kültür Bakanlığında müfettiş , personel daire başkanlığı , Eski Eserler-Müzeler Genel Müdür yardımcılığı görevlerinde bulundu. Evli ve 2 çocuk babasıdır. Akman Holdinge bağlı diğer Şirketlerin yönetim kurullarında da görev almaktadır.

M. YURDAL KÖKBUDAK (Yönetim Kurulu Üyesi – Murahhas Üye)

07.08.1962 tarihinde Konya/Ereğli’de doğdu. İlk Orta ve Lise tahsilini Ereğli’de tamamladı. Askerlik görevini yaptıktan sonra bir süre serbest olarak çalıştı. 1993 yılı şubat ayında Ersu A.Ş de pazarlama ve satış departmanında çalışmaya başladı. 30.06.2002 tarihinde Ersu A.Ş’ den ayrıldı. 23.12.2011 tarihinde Ersu A.Ş. yönetiminde murahhas üye olarak görev aldı ve halen bu görevini devam ettirmektedir.

M. ERCÜMENT CENGİZ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1958 yılında Çatalzeytin’de (Kastamonu) doğdu. İlk orta ve lise eğitimini Ankara’da tamamladı. 1976 senesinde Hacettepe Üniversitesi Tıp Fakültesine başladı. 1983’de Tıp doktoru, 1989’da Kadın Hastalıkları ve Doğum uzmanı oldu. Aynı yıl askerlik hizmetine başladı. 1990 -1991 yıllarında Sarıkamış askeri hastanesinde Kadın hastalıkları ve doğum uzmanı olarak görev yaptı. Askerliğini tamamladıktan sonra Ankara’da Kavaklıdere’de açtığı özel kliniğinde çalışmalarını sürdürürken, 1992 Haziran ayında Özel Bayındır Tıp Merkezi Hastanesinin Kadın hastalıkları ve doğum kliniğinin kuruluşunda görev aldı. 1996 yılına kadar uzman olarak çalıştı. 1996 ile 2004 yılları arsında kendi açtığı klinikte çalışmaya devam etti. Bu esnada Jinekolojik Laparoskopik Cerrahi çalışmalarını sürdürdü. ISGE üyesi oldu. Amerika ve Avrupa’da alanıyla ilgili tebliğleri kabul gördü ve bunların sunumlarında görev aldı. 2004 yılı nisan ayında Kendisine ait klinik direktörlüğü ve çalışmaları sürerken Ankara Özel Güven Hastanesi Kadın Hastalıkları ve Doğum kliniğinde yarım zamanlı olarak göreve başladı. 2006 yılında infertilite üst ihtisasını tamamlayarak, IVF (tüp bebek-kısırlık) uzmanı oldu. Bu arada Türk Perinatoloji Derneği üyesi oldu ve çalışmalarına Perinatoloji (Anne karnındaki bebekleri inceleyen bilim dalı) alanında da sürdürmeye devam etti. 2008 yılında EAPM (Avrupa perinataloji derneği) sosyal komite çalışmaları

çerçevesinde, "2008 Avrupa Kongresi Sosyal Komite Başkanı" olarak görev yaptı. 2010 yılında yeni sağlık düzenlemeleri kapsamında çıkan yasayla Özel Güven Hastanesinde tam zamanlı çalışmayı arzu etmediği için aynı hastanede 'Anlaşmalı dışarıdan doktor' sıfatıyla çalışmaya devam etti. Dr. Cengiz, çalışmalarına Güven Hastanesi ve kendisine ait olan Kadın Hastalıkları Doğum ve İnfertilite kliniğinde sürdürmektedir. Dr. Cengiz Evli ve bir kız çocuğu babasıdır.

MİRAY KİBAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1964 yılında Ordu'da doğmuştur. Ankara Kız Lisesinden mezun olduktan sonra 1985 yılında İTÜ İşletme Fakültesi - İşletme Mühendisliği bölümünü bitirmiştir. Bitirme tezi Orta Vadeli Banka Kredileri üzerinedir. İş hayatına ASELSAN'da başlamıştır. Mali İşler bölümünde, uluslararası firmalarla yapılan ortak üretim projelerinin maliyet sistemleri üzerine çalışmalar yapmıştır. 4 yıllık tecrübe sonunda farklı sektöre yönelmek arzusuyla kendi isteğiyle işten ayrılmıştır.

1991-1995 yılları arasında Türkiye Bankalar Birliğinde Bankacılık Grubu Uzmanı olarak çalışmıştır. Sorumlulukları; Elektronik Fon Transferi Projesinin (EFT) Bankalar Birliği bünyesindeki işlemlerini yürütmek, Tüketici kredileri ile ilgili istatistikleri ve aylık raporları hazırlamak, Europay International tarafından organize edilen Eurocheque işlemleriyle ilgili her türlü düzenlemeyi bankalara bildirmek, Bankacılık sektörüyle ilgili çeşitli konularda araştırma ve yazışmalar yapmaktır. TBB merkezi İstanbul'a taşındığı için ayrılmak zorunda kalmıştır.

1997-2000 yılları arasında Moskova'da bulunduğu dönemde, Moskova Türk Kadınları Organizasyonunda Yönetim Kurulu üyeliği yapmış ayrıca Moskova Türk Büyükelçiliğince düzenlenen kültürel ve sosyal yardım amaçlı etkinliklerde yardımcı görevler almıştır.

2002 de MOBİLSOFT Mobil Bilgi ve İletişim Teknolojileri A.Ş.'de Eğitim Yazılımları Satış Müdürlüğünde görev yapmıştır. Genel olarak eğitim teknolojileri ürünlerinin Türkiye çapında bayilik sisteminin kurularak değişik kanallar aracılığıyla pazarlanmasını, tanıtımını ve satış odaklı projelerle kurumsal müşterilere ulaşmasını sağlamak konusunda çalışmıştır. Şirketin yeniden yapılanması sonucu satış bölümü başka firmaya devredildiği için ayrılmıştır.

2003-2007 döneminde E-Marketci Uluslararası Kalite Danışmanlık Ltd.Şti.'nin Türkiye Ofisi Temsilciliğini yapmıştır. Sorumlulukları; Rusya'ya ihracat yapan Türk üretici firmalarının Rusya Gost-R Kalite Sertifikası ve gerekli diğer teknik belgelerinin alımı ile ilgili prosedürü takip etmek, İhracatçı Birlikleri ile yazışmalar yapmak, Rusya Federasyonunda Türk ürünleri için yeni pazarlar araştırılması üzerine çalışmaktır. İyi derecede İngilizce, orta derecede Rusça bilmektedir.

ŞİRKET'İN ORTAKLIK YAPISI

Şirket'in ortaklarının pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir

Ortaklar	Oranı	31.12.2012	Oranı	31.12.2011
Akman Holding A.Ş.	21,648	7.793.290	21,539	7.754.023
Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş.	8,339	3.001.897	2,992	1.077.065
Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş.	12,690	4.568.381	12,669	4.560.688
Melisa Akman	10,000	3.600.000	10,000	3.600.000
Ali Akman	1,415	509.420	1,415	509.284
Diğer	45,908	16.527.012	51,386	18.498.940
Toplam	100,00	36.000.000	100	36.000.000

İmtiyazlı Hisse Senetleri (*)	Oranı	31 12.2012	Oranı	31.12.2011
Akman Holding A.Ş.	0,256	92.200	0,256	92.200
Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş.	0,025	8.992	0,025	8.992
Ali Akman	0,094	33.790	0,094	33.790
Diğer	0,000	18	0,000	18
Toplam	0,375	135.000	0,375	135.000

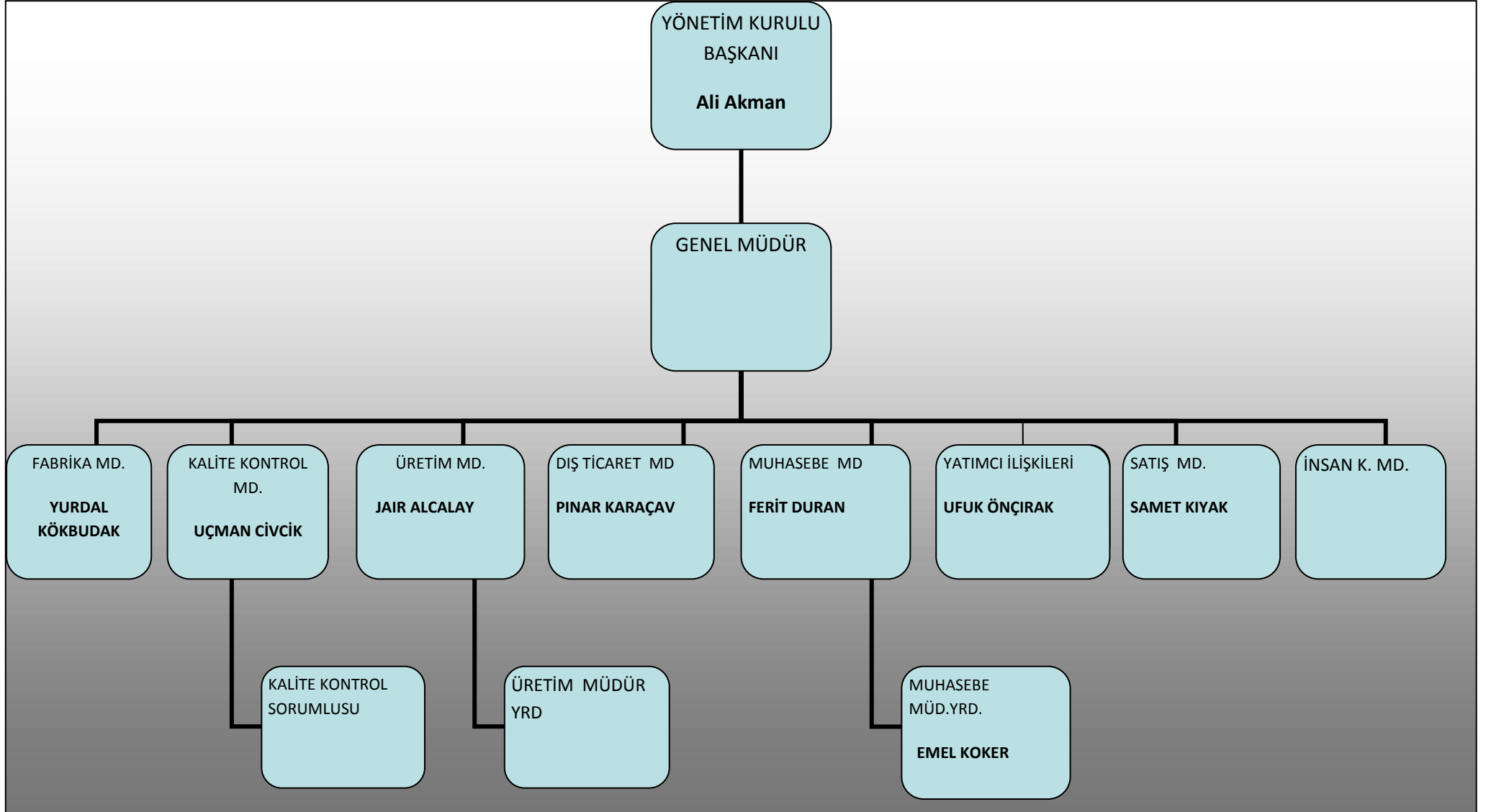
(*) İmtiyazlı hisse senetleri imtiyazları, yönetim kurulu üyeleri ile murakıpların seçiminde aday göstermeye yöneliktir.

ŞİRKET'İN FAALİYET MERKEZİ VE ÇALIŞAN SAYISI

Şirket'in merkezi Ankara'da olup, Genel Müdürlüğü, Kazım Özalp mahallesi Uğur Mumcu Caddesi No:10 Gaziosmanpaşa / Ankara adresinde bulunmaktadır. Şirket'in Konya Ereğli'de meyve suyu / konsantresi üretim tesisi ile İvriz Su dolun tesisi, Niğde Aksu'da plastik varil ve elma suyu konsantresi üretim tesisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 itibariyle Şirket'te 69 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2011: 88 kişi). Şirket çalışanlarına İş kanunları ve ilgili mevzuat çerçevesinde haklarını ödemektedir

Oganizasyon yapısı:



MEYVE SUYU SEKTÖRÜNÜN TÜRKİYE EKONOMİSİNDEKİ YERİ VE ÖNEMİ*

Ülkemiz ekonomisi ve gelişimi açısından tarım ve tarıma dayalı sanayi çok büyük önem taşımaktadır. Tarım sektörünün en önemli alanlarından biri olan “meyve üretimi ve işleme sanayisinin” ülkemizde büyük bir potansiyeli olduğu bilinmekte bu potansiyelin kullanılabilmesi için Devlet – Üretici – Sanayici – Bilim Kuruluşları iş birliği karesi oluşturulmalı ve en verimli projelerin geliştirilerek hayata geçirilmesi sağlanmalıdır.

Türkiye ürettiği 16.3 milyon ton meyve ile dünya üretiminde 6. sırada olup, dünya meyve üretiminin yaklaşık %3’ünü karşılamaktadır. Ülkemizin, meyve suyu sanayisinin işlediği başlıca meyvelerin dünya sıralamasına bakıldığında, en üst sıralarda yer aldığı görülmektedir. Türkiye, dünyada kayısı ve vişne üretiminde birinci, nar üretiminde üçüncü, elma ve domates üretiminde dördüncü ve şeftali ile üzüm üretiminde ise altıncı sırada yer almaktadır.

Türkiye meyve suyu sanayisi, ülkemizin tarıma elverişli coğrafi konumu, ihracat gücünü arttıran özel konumu, sahip olduğu iklimsel olanaklar, genç nüfusu, ekonomideki gelişmelere paralel olarak artan alım gücü, her geçen gün gelişen ve genişleyen dinamik iç pazarı açısından birçok avantaja sahiptir. Bu avantajların açtığı fırsat kapıları doğru şekilde kullanılabilirse, bu alandaki fırsat ve potansiyeller ülke ekonomisinin gelişmesine çok ciddi katkıda bulunacaktır.

Ülkemiz meyve ve meyve işleme sanayisinin önünde hem dış pazardaki hem de iç pazardaki gelişmelerden dolayı çifte fırsat bulunmaktadır. Dış pazarlara baktığımızda ithal girdi için yükselen bir talebin var olduğu görülmektedir. İzmir Ticaret Odası tarafından hazırlanan “Tarım AB ve Türkiye – Mevcut Durum Riskler ve Fırsatlar” raporunda da belirtildiği gibi AB ülkeleri, bütçe dağılımı konusunda birçok iç tartışma yaşamış ve 2005 yılı sonuna kadar AB Dönem Başkanlığı yapan İngiltere, bütçenin yarısının tarıma ayrılmasına karşı çıkmıştır. Bu tartışmalar sonucunda ortak tarım bütçesine ayrılan fon azalırken, bunların üzerine yaşanan ekonomik kriz de bu sürecin hızlanmasına neden olmuştur. Desteklerin geri çekilmesiyle Avrupa’da tarım ve tarıma dayalı sanayi sektöründe büyük bir ihtiyaç boşluğu ortaya çıkacaktır ve bunun etkileri de şimdiden görülmeye başlanmıştır. Dolayısıyla Türkiye’nin önüne yakın gelecekte Avrupa kaynaklı önemli ihracat fırsatları çıkacaktır.

İç pazar ise ekonomideki gelişmeler ve tüketim ihtiyacı artışına paralel olarak hızla genişlemektedir. Türkiye Meyve Suyu Sektörü ve meyve işleyen diğer sektörlerin (meyve- sebze şoklama, reçel, meyveli gıda ve içecekler, kurutulmuş meyve/sebze vb gibi) devam eden tüketim artışlarına bağlı önemli bir büyüme potansiyeline sahip olduğu görülmektedir.

Meyve suyu sanayisi tarafından üretilen ürünler dört ana kategoriye ayrılmaktadır: Bunlar %100 meyve suyu, meyve nektarı, meyveli ve aromalı içeceklerdir.

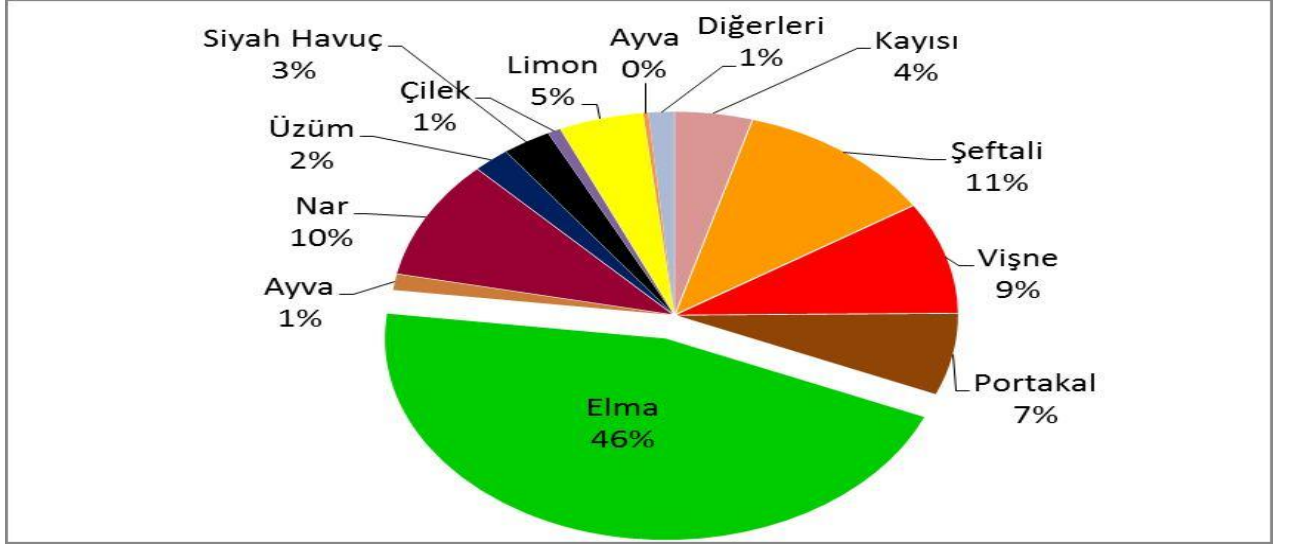
Türkiye Meyve Suyu Sanayisinde İşlenen Meyveler*

Türkiye meyve suyu sektöründe işlenen meyvelerin çeşitleri her geçen yıl artsa da sektörde en çok işlenen meyveler yerini korumaktadır. Ülkemizde meyve suyu ve benzeri ürünlere işlenen başlıca 6 meyve elma, şeftali, kayısı, vişne, portakal, nardır. Bunları son dönemde, ihracat şansı artan siyah havuç ve üzüm izlemektedir. Sektörde işlenen meyvelerin son 5 yıllık dönemde büyüme rakamlarına bakıldığında üzüm ve nardaki artış dikkat çekmektedir. Ülkemizdeki üzüm üretiminde aynı dönemde kayda değer bir büyüme görülmemesine rağmen, sektörde işlenen üzüm payını arttırmaktadır. Üzümdeki durumdan farklı olarak, nara olan ilgi ve artan talep, nar plantasyonlarının ve dolayısıyla Türkiye nar üretiminin hızla artmasına neden olmuştur. Nar üretimindeki artışa paralel olarak, meyve suyu sanayisinde işlenen nar miktarı da her geçen yıl artmaktadır.

Meyve suyu sanayisinin işlediği diğer ana meyvelerin son beş yıllık trendlerine bakıldığında büyüyen meyvesuyu sanayisiyle beraber artmakta olduğu gözlemlenmektedir. Bunlardan işlenen şeftali miktarı bu dönemde % 45 artmış; bunu % 42 ile portakal, % 41 ile vişne ve % 33 ile elma izlemektedir. Ana meyvelerde tek istisnai durum, üretimindeki düşüşe paralel olarak meyve suyuna işlenen kayısıda artış olmamasıdır.

Ülkemiz meyve suyu sanayisinde işlenen meyvelerde en büyük payı yaklaşık % 46 ile elma almaktadır. İkinci sırada yer alan şeftaliyi, son dönemde hızlı bir artış göstererek payını % 10'a çıkaran nar izlemektedir. Bunların ardından ise sırasıyla vişne, portakal ve kayısı gelmektedir.





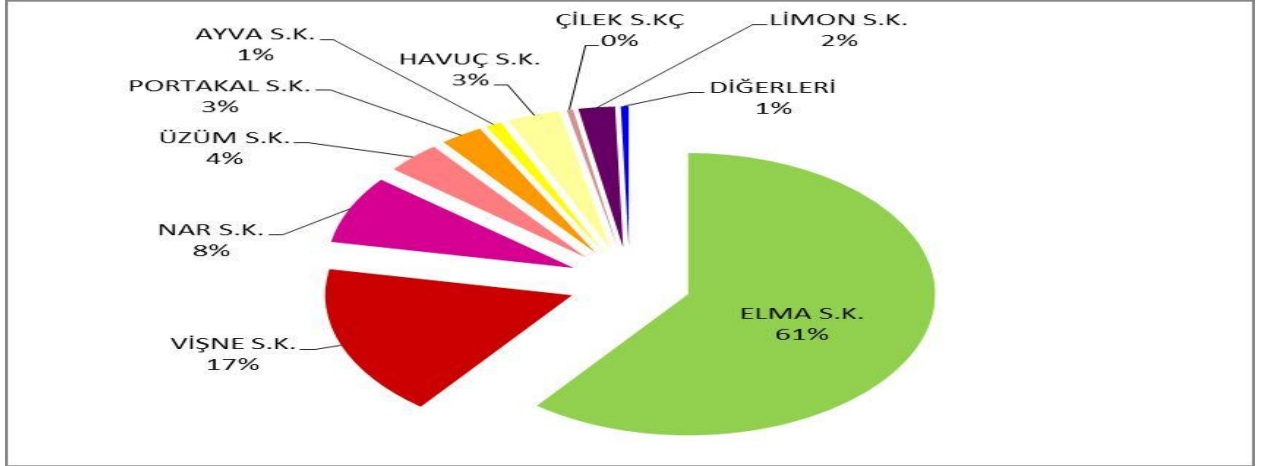
Türkiye’de Meyve Suyu Konsantresi ve Püresi Üretimi*

Bütün dünyada olduğu gibi ülkemizde de meyvelerin işlenmesiyle elde edilen meyve suyu önce konsantre ya da püre adı verilen ara mamule dönüştürülür. Dünya meyve suyu ticareti de markalı ürünler dışında genel olarak bu ara mamuller üzerinden gerçekleştirilir.

Türk Gıda kodeksi tanımlarına göre, “Meyve Suyu Konsantresi” bir veya daha fazla meyveden elde edilen meyve suyundan, fiziksel yollarla suyun belirli oranlarda uzaklaştırılmasıyla elde edilen ürünü; “Meyve Püresi” ise, suyunu uzaklaştırmadan, bütün veya kabuğu soyulmuş meyvenin yenilebilen kısmının elekten geçirilmesiyle elde edilen, fermente olmamış ancak fermente olabilen ürünü temsil etmektedir.

İç ve dış taleplere göre, üretilen meyve suyu konsantresi ve püresinin bir kısmı yurt içi tüketim için meyve suyu ve benzeri ürünlere dönüştürülürken, bir kısmı ise ihraç edilmektedir.

Ülkemizde Üretilen meyve suyu konsantrelerinin çeşit dağılımı (%)



Türkiye’de üretilen meyve suyu konsantresi çeşitlerinde ilk sırayı büyük bir farkla elma almakta, bunu sırasıyla vişne, nar, üzüm ve portakal izlemektedir.

Kişi başına yıllık ortalama meyve suyu ve benzeri içecek tüketimleri (litre) Kişi

Başına Tüketim

Türkiye’de kişi başına düşen meyve suyu tüketimi her geçen yıl artıyor olsa da henüz Amerika ve AB ortalamalarıyla kıyaslandığında oldukça düşük seviyelerde seyretmektedir.

2010 yılında kişi başına düşen ortalama meyve suyu ve benzeri ürünlerin tüketim miktarı 12 litre civarına ulaşmıştır. Bunun yaklaşık 9 litresini % 100 meyve suyu ve nektarı oluşturmaktadır. Avrupa’da kişi başına düşen yıllık ortalama meyve suyu ve nektarı tüketimi 23 litre civarında olup, neredeyse ülkemizdeki tüketimin 2 katıdır. Ayrıca Avrupa’daki gelişmiş pazarlarda tüketim oranları, bu ortalamanın da oldukça üzerindedir. Örneğin Kanada’da tüketim 52 litre, Amerika’da 43 litre, Almanya’da 39 litre civarındadır. Ancak Avrupa’daki doymuş pazarın tersine, Türkiye meyve suyu pazarı hızla büyümektedir ve sağlıklı beslenme trendinin de etkisiyle, tüketim bilincindeki gelişmelere paralel olarak ülkemizdeki tüketimin de artmaya devam etmesi beklenmektedir.

	2006	2007	2008	2009	2010	5 yıllık % değişim	Önceki yıla göre % değişim
Meyve Suyu	0,6	0,9	0,7	0,6	0,7	22,1	26,6
Meyve Nektarı	5,4	7,1	7,2	7,4	7,6	41,0	3,4
Meyveli + Aromalı İçecek	2,0	2,0	2,9	3,3	3,8	89,5	14,2
TOPLAM	8,0	10,1	10,9	11,3	12,1	51,7	7,8

İhracat*

Meyve suları daha çok, paketleme ve nakliye aşamasındaki avantajları nedeniyle konsantre olarak ihraç edilmektedir. Türkiye'nin meyve suyu ihracatı 1970 yılında 6 ton gibi sembolik bir miktarla başlamış, gelişen meyve suyu pazarıyla beraber 2000'li yılların başından 2008 yılına kadar olan dönemde değer olarak istikrarlı büyümesini sürdürerek 160 Milyon Dolar'a ulaşmıştır.

2008 yılında Dünya'da yaşanan ekonomik krizin başta Avrupa pazarlarındaki talebi azaltması ve ülke içindeki üreticilerin de krizden etkilenmesi sonucunda, 2008 ve 2009 yıllarındaki ihracatımızda değersel olarak %20'lik bir daralma meydana gelmiştir. Bu durgun dönemi yatırımlar ile değerlendiren meyve suyu sanayisi, global krizin olumsuz etkilerinin de silinmeye başlamasıyla 2010 yılında yaklaşık %75 oranında bir sıçrayış yaparak, bu zamana kadarki en yüksek değer olan 183 Milyon Dolarlık ihracat gerçekleştirmiştir.

Dünya meyve suyu ticaretindeki en büyük payı her zaman portakal ve elma suyu almaktadır. Ülkemizin meyve suyu ve konsantresi ihracatında da en önemli kalem elma suyudur. Elma suyu ihracatı miktar olarak toplam ihracatımızın % 56'sını, değer olarak ise % 48'ini oluşturmaktadır. Meyve suyu ihracatında elma suyunu, içinde vişne, kayısı, şeftali gibi kalemlerin de bulunduğu "diğer meyve ve sebze suları" takip etmektedir. Bu iki kalemin toplam ihracata etkisi miktar olarak % 82, değer olarak ise % 91'dir.

Türkiye meyve suyu sanayisi 2000'li yılların başından bu yana istikrarlı büyümesini korumaktadır. Ülkemiz meyve suyu sanayisi küresel krizin yaşandığı 2008 yılına kadar yıllık ortalama % 15 – 20 gibi dikkat çekici büyüme oranlarıyla ilerlemiştir. Ekonomik krizin etkisiyle 2008 ve 2009 yıllarında bir yavaşlama yaşansa da meyve suyu sanayisi büyümesini sürdürmüştür. Ekonomik krizin etkilerinin silinmeye başladığı 2010 ve 2011 yıllarına gelindiğinde ise büyüme hızı tekrar artış eğilimine dönmüştür.

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.'nin 2010 yılı satışlarının %42 si ihraç edilirken , 2011 yılında bu oran %52,7 olarak gerçekleşmiştir. Yani bir önceki yıla göre 2011 yılında ihracata yönelik satışlarını % 25 oranında artırmıştır. Ürün satışları iç piyasadan ziyade ihracata yönelik olarak gerçekleşmiştir.

2010 yılı içinde ihracata yönelik yapmış olduğu satışların %92 kısmı konsantre , % 8 lik kısmı ise meyve sularına aittir.

2011 yılında ise ihracat tutarının % 92 lik kısmı konsantre , %8 lik kısmı ise meyve suyu satışından gerçekleşmiştir.

2012 yılında ise ihracat ve ihraç kayıtlı yapılan satışları % 72 lik kısmı konsantre ,%

28 lik kısmı ise meyve suyu satışından gerçekleşmiştir.

Her içeceğin içindeki meyve oranı farklıdır. İçindeki meyve oranına göre içecekler aşağıdaki gibi sınıflandırılmaktadır.*

Amerika ve AB'de olduğu gibi, ülkemizde de meyve suyu ve benzeri ürünler, Türk Gıda Kodeksi gereğince içerdikleri meyve oranına göre 4 ana kategoriye ayrılmaktadır. Bunlardan ilki tamamen meyveden dönüşen ve meyve oranı %100 olan meyve suyudur. İkinci kategori ise, minimum meyve oranı üretildiği meyveye göre değişen ve yasal olarak belirlenmiş olan meyve nektarıdır. Limon, vişne gibi tatları çok ekşi olan ya da şeftali kayısı gibi çok yoğun kıvamlı olan bazı meyveleri, %100 meyve suyu olarak tüketmek uygun değildir. Bu nedenle bu meyvelerin suları belirli bir miktar suyla seyreltilir ve tat dengesini korumak için şeker ilave edilir. Bu kategori meyve nektarı olarak isimlendirilmekte olup, nektarlara eklenmesine izin verilen şeker miktarı ve minimum meyve oranı yasal olarak Türk Gıda Kodeksince belirlenmiştir. Meyve suyu ve meyve nektarına koruyucu katkı maddesi eklenmesine yasal olarak izin verilmemekte, gelişen teknoloji sonucunda da buna gerek duyulmamaktadır. Diğer iki kategori meyve oranı % 10 – 24 arasında değişen meyveli içecek ve % 0 –9 arasında değişen aromalı içeceklerdir.

MEYVE SUYU- KONSANTRE SEKTÖRÜNÜN SWOT ANALİZİ*

Meyve Suyu Sanayisinin SWOT analizinin en doğru şekilde yorumlanabilmesi için, meyve işleme sanayisini doğrudan etkileyen Türkiye Tarım Sanayisi ile tüketici ürünlerini baz alan meyve suyu pazarını ayrı ayrı analiz etmek faydalı olacaktır.

Türkiye Meyve İşleme Sanayinin SWOT Analizi*

Güçlü Yönler

- Tarımsal üretim için uygun ekolojik koşullar ve iklim
- Yetiştirilen birçok meyvenin ana vatanı konumunda olunması
- Tarım sektöründeki yatırımlar için sağlanan devlet destekleri
- Türkiye'nin tarımsal üretimde komşularına göre daha gelişmiş olmasının önemli ihracat fırsatları sunması
- Türkiye'nin nüfus büyüklüğü ve tarımsal gücü nedeniyle içinde bulunduğu bölgede artan önemi
- Son zamanlarda Türk tarımına Orta Doğu ve diğer yatırımcılar tarafından artan oranda ilgi gösterilmesi
- İlerleyen otomasyona bağlı olarak üretim verimliliğinde görülen artış
- Ekilebilir tarım alanları

Zayıf Yönler

- Mevcut "meyve bahçeciliğinin" dağınık ve küçük parsellerden oluşan yapısı nedeni ile meyve suyu endüstrisinin hammaddesi olan meyve temininde yaşanan sorunlar
- Üretimdeki verimliliği arttıracak olan makineli tarımın küçük çaplı çiftlikler için yüksek maliyet yaratması
- Sanayiye uygun meyve çeşitlerinin belirlenmemiş ve sanayiye yönelik meyve üretiminin yapılmıyor olması
- Meyve temini organizasyonunun "tüccar" diye adlandırılan araçlar tarafından yapılıyor olmasının, üretici ve çiftçinin kar oranlarını rekabet yeteneklerini düşürmesi ve verimliliği azaltması
- Tarımsal üretimin "geçimlik" yapısından sıyrılıp "ticari" yapıya dönüşmemesi

Tehditler

- Kuraklık, sel, don vb. gibi önceden tahmin edilemeyen hava koşullarının meyve üretiminde dalgalanmalara neden olması
- Tarımsal sübvansiyonların kısılması için devlete yapılan baskı

Fırsatlar

- Türkiye'nin stratejik coğrafi konumunun ticaret için önemli fırsatlar sunması
- İşçilik ücretlerinin rekabetçi oluşu
- Organik tarımda, sağlık konusunda artan bilince bağlı olarak görülen gelişmeler
- Avrupa ülkelerinde tarıma ayrılan sübvansiyonlardaki düşüş nedeniyle ortaya çıkan tedarikçi arayışı
- GAP, Deveci Havzası gibi tarımsal projeler

Türkiye Meyve Suyu Pazarının SWOT Analizi*

Güçlü Yönler

- Genç ve büyüyen nüfusun hem üretim hem de tüketim artışına olumlu etkisi
- Mevcut meyve çeşitliliğinin ortaya çıkardığı ihracat fırsatlarına sahip olunması
- Gelişen bir ülke olarak, tüketici harcamalarını da pozitif yönde etkileyecek olan kişi başı
- GSYİH'da gelecek yıllarda beklenen artış
- Sağlıklı beslenme trendinin meyve suyu tüketimine olan olumlu etkisi

Zayıf Yönler

- 🚧 Küresel ekonomik krizden etkilenen değişken ekonomik ortamın, tüketici harcamaları üzerindeki olası olumsuz etkisi
- 🚧 Meyve suyu ve benzeri ürün kategorilerinin ne olduğunun ve aralarındaki farkların bilinmemesi
- 🚧 Meyve suyuna karşı oluşmuş olan yanlış ön yargılar

2.1.3. Tehditler

- 🚧 Tarımdaki istikrarsız mevzuat ortamının meyve suyu sanayisi üzerindeki olumsuz etkisi
- 🚧 Yüksek enerji ve diğer girdi giderlerinin meyve suyu üreticilerinin performansını olumsuz etkilemesi
- 🚧 Dünyada düşük fiyatla üretilen meyve suyu ve konsantrelerinin, yerel üreticilerin rekabet gücünü azaltması

2.1.4. Fırsatlar

- 🚧 İlgili düzeyi yüksek genç nüfusun yeni marka ve ürünlere açık olması
- 🚧 Turizm sektöründeki büyümenin içecek sektöründeki tüketimi de arttırması
- 🚧 Meyve suyu pazarının henüz olgunluğa ulaşmaması nedeniyle büyümenin önünde önemli bir fırsat olması
- 🚧 Çalışan kadın sayısındaki artışın, tüketime hazır içeceklere olan talebi arttırması
- 🚧 Tüketici bilincindeki artışın, meyve suyu gibi sağlıklı ürünlere olan ilgiyi arttırması

FAALİYETLERLE İLGİLİ ÖNGÖRÜLEBİLİR RİSKLER:

Şirketin ana faaliyet konusunun büyük kısmını meyve konsantresi ve domates salçası üretimi oluşturmaktadır. Meyve sezonunda kapasite kullanımını; hem meyve rekoltesi , gerek ülkemiz gerekse dünya piyasasındaki meyve fiyatı , hem de konsantre fiyatı belirleyici unsur olmaktadır. Meyve rekoltesinin yüksek olması arz-talep dengesi açısından fiyat seviyesinin daha düşük olmasına sebep olmakta sektör açısından üretim maliyetlerini düşürücü etki yapmaktadır.

Şirket üretim planlaması yaparken hem ülkemizdeki hem de diğer ülkelerdeki sanayi tipi meyve rekoltesi , meyve fiyatları , konsantre stokları , konsantreye talep gibi unsurları dikkate almaktadır.

Şirketimiz hem domates sezonunda muhtemel meyve arzındaki düşüklüğe tedbir olarak hem de Konya ve çevresinde sanayi tipi tarımsal faaliyetlerin yaygınlaşması , sanayiye katılımının sağlanması açısından sözleşmeli domates ekimi yaptırmaktadır.

Tarımda her ne kadar modern yöntemler kullanılarak üretim yapılırsa da iklim şartları , küresel ısınma gibi sebeplerden dolayı meyve üretim miktarı azalabilmekte ; bu da meyve fiyatlarının yükselmesine sebep olmaktadır. Meyve konsantresi ve domates salçasında ana girdi meyve olduğu için fiyatlardaki yükselmeler maliyetleri direkt etkilemektedir.

Şirketimiz çiftçilerle sözleşmeli sanayi tipi domates üretim sözleşmesi yapmakta; sözleşmede alım fiyatı belirlendiği için domates sezonundaki olası fiyat artışlarından etkilenmemektedir. Bu uygulama sayesinde Şirketimiz salça maliyetinin planlamasında rahat hareket edebilmektedir.

Raporumuzun Türkiye Meyve İşleme Sanayinin SWOT Analizinde de değinildiği üzere ülkemizin rakip ülkelere göre güçlü yönleri zayıf yönlerinden daha fazladır.

Sanayi tipi meyve üretimi ve meyve suyu sanayisinde devlet teşviklerine ihtiyaç vardır. Ülkemiz tarım ülkesi olmasına rağmen sanayi tipi meyve üretimi istenen seviyede değildir.

Şirketimizin rakip şirketlere göre birçok avantajı vardır. Meyve işleme tesislerinin meyve üretim sahalarına yakın olması özellikle nakliye maliyeti açısından büyük fayda sağlamaktadır. Ayrıca hem Şirketin fabrikalarının hem de grup Şirket Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş. fabrikalarının Niğde , Konya , Antalya , Afyonkarahisar'da kurulu olmaları ve faaliyet göstermelerinden dolayı daha geniş bir coğrafyadan çok daha rahat ve uygun tedarik şartları ile meyve alınmasına imkan sağlamaktadır

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Akman Dış Ticaret Mühahhitlik A.Ş.	-	404.533
Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş.	2.158	-
Golden Meyve Suyu ve Gıda San.A.Ş	1.684.982	288.494
Akman Holding A.Ş.	1.289	1.220
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	124	-
Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş.	5.095	4.737
Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş.	1.290	2.399
Petroline Dış Ticaret Ltd Şti	8.854	1.996
İlişkili taraf alacak reeskontu (-)	(86.390)	(16.101)
Toplam	1.617.402	687.278

İlişkili Taraflara Borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Akman Dış Ticaret Mühahhitlik	542.175	-
Ali Akman	-	6.062
Akman Gayrimenkul İşletme ve	-	229
İlişkili taraf borç reeskontu (-)	(6.635)	(6)
Toplam	535.540	6.285

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar (1)	31.12.2012.	31.12.2011
Akman Dış Ticaret ve Mühahhitlik A.Ş.	6.463.625	15.592.923
Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş	1.718.218	1.203.365
Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm	9.031	6.260
Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş.	5.849	1.945
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	5.849	1.945
Akman Holding A.Ş.	5.849	4.774
Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş.	5.849	4.774
Petroline Dış Ticaret Ltd Şti	5.849	-
Toplam	8.220.119	16.815.986

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar (2)	31.12.2012	31.12.2011
Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş	398.672	3.389.017
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	21.600	123.694
Akman Dış Ticaret ve Mühahhitlik A.Ş.	3.367	81.926
Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş.	2.930	5.057
Toplam	426.569	3.599.694

(1) İlişkili taraflara yapılan satışlar; meyve suyu, meyve suyu konsantresi, salça, pulp ve fason mamuller ve gider yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(2) İlişkili taraflardan yapılan alışlar; fason mamuller, meyve suyu mamulleri ve makine kirasından oluşmaktadır.

(*) Şirket Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.'ye meyve suyu konsantresi, meyve suyu, pulp ve fason mamüller satmaktadır. Ayrıca Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.'den depolama gelirleri ve makine kira geliri elde etmektedir

(**) Şirket, Akman Dış Ticaret ve Müt. A.Ş.'ye ihraç kayıtlı satış yapmaktadır. Akman Dış Tic. Ve Müt. A.Ş. Şirket'ten alımını gerçekleştirdiği meyve suyu konsantresi, meyve suyu ve salça'yı ihraç etmektedir. Şirket'in satışını gerçekleştirmiş olduğu ürünlerin mülkiyeti tamamıyla Akman Dış Ticaret ve Müt. A.Ş.'ye geçmektedir. Ayrıca Akman Dış Tic. Ve Müt. A.Ş.'den ciro primi gelirleri, depolama gelirleri elde etmektedir.

AkmanDışTicaretveMüteahhitlik A.Ş.ne satışyapılan ürünler:

- Elma Suyu Konsantresi
- Vişne Suyu Konsantresi
- Nar Suyu Konsantresi
- Organik Elma Suyu Konsantresi
- Ayva Konsantresi
- Siyah Havuç Konsantresi
- 200 cc. , 1000 cc. Meyve nektarı ve %100 ürün çeşitleri

FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİMİN ANALİZ VE DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimizin 2012 yılı faaliyet sonuçlarına bakıldığında verimli , etkin , hem üretim hem de pazarlama olarak iyi bir yıl geçirildiği söylenebilir. 2013 yılında daha da iyi bir yıl beklediğimizden, fabrikalarımızda makine-techizat modernizasyonu için planlanan yatırımlardan, özellikle 1000 cc meyve suyu üretim hattında yeni makineler alınmıştır. Diğer makinelerde modernizasyon işlemleri yapılmakta olup, planlanan seviyesinde devam etmektedir.

AÇILMIŞ VE DEVAM EDEN DAVALAR - İCRA TAKİPLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Aleyhte devam eden davalar	1.338.784	223.394
Lehte devam eden davalar	4.549.058	272.371

Şirket'in 1.115.997 TL bedelli lehte icra takibi bulunmaktadır. (31.12.2011: 973.895 TL)

İÇ KONTROL SİSTEMİ VE SİSTEMİN SAĞLIKLI İŞLEYİP İŞLEMEDİĞİ HAKKINDA YÖNETİM KURULU BEYANI

Şirketin iç kontrol sistemi kurulmuş olup , iç denetçimiz hem genel tarama ve kontrol hemde lokal denetim çalışması yaparak sistemdeki oluşabilecek aksaklıkları engellemektedir. Hammadde , yardımcı malzeme , ambalaj malzemesi , işletme malzemesi ihtiyacı Şirketin ilgili birimi tarafından tespit edilip, satın alma sorumlusuna iletilmekte ; satın alma sorumlusu stoklar ve planlanan üretimi de kontrol ederek ihtiyacın varlığını ve termin süresini teyit etmektedir. Sonrasında piyasa araştırma (hem fiyat hem kalite hem de vade açısından) çalışması yapıp; sipariş formunu oluşturup üst yönetime ve Şirketin danışmanına onay için göndermektedir. Onay geldikten sonra sipariş tedarikçi firmaya gönderilmekte , gelen madde ve malzemeler hem kalite kontrol birimi , hem satın alma departmanı hem de depo departmanı tarafından kontrol edilmektedir. Kalite ve miktar açısından kontrolü yapılan ürünler depolarımıza istiflenmekte ; mal ile gelen sevk evrakları , faturası , depo teslim fişi varsa kantar fişleri de eklenerek Muhasebe ön kontrol birimine gönderilmektedir. Burada düzenlenen faturanın miktarı , birim fiyatı , vadesi , döviz endeksli alınmışsa

kullanılan kur kontrolü yapıp imza için Muhasebe Müdürlüğüne iletilmektedir. Muhasebe Müdürlüğü tarafından yapılan kontrolden sonra ödeme planına alınmadan İşletme Müdürü tarafından da kontrole edilmektedir. Bu kontrolden sonra faturalar ekli evrakları ile finans departmanına iletilmekte , ödeme planına alındıktan sonra muhasebe müdürlüğü evrak kayıt bölümüne gönderilmektedir. Ödeme planına alınmış olan faturalar haftalık olarak (vadesi gelen) tekrar bir kontrole tabi tutulup günlük ödeme planına dahil edilmektedir.

Şirket iç denetçisi çalışma programı dahilinde fiziki sayım yaparak fiili durumla kaydi durumun kontrolünü yapmaktadır.

Ersu A.Ş.'nin 2010 – 2011-2012 yılı meyve alım miktarları (Kg)

MEYVE ADI	2010 Yılı	2011 Yılı	2012 yılı
ELMA ERSU	40.646.631	21.224.677	6.874.021
ELMA AKSU	7.959.054	11.602.780	7.373.424
ORGANİK ELMA			92.352
PORTAKAL	26.238	1.248.089	6.936.089
HAVUÇ	491.854	252.958	1.134.051
KAYISI	980.643	2.000.407	1.097.850
VIŞNE	601.570	942.031	484.835
ŞEFTALİ	904.420	2.554.012	1.131.512
NAR	4.902.276	126.660	
AYVA	387.720	103.920	427.734
LİMON	597.447	636.513	
GREYFURT			119.715
ARMUT			617.749
DOMATES	2.975.305	20.489.036	9.757.769
TOPLAM	60.473.158	61.181.083	36.047.101

MEYVE SUYU ÇEŞİDİ	31.12.2012	31.12.2011
	KOLİ	KOLİ
1/5 BASE MEYVE NEKTARI	33.610	34.659
1/1 PK. %100 M. NEKTARI	4.955	1.108
1/1 P.K. MEYVE NEKTARI	51.995	1.881
1/5 SLİM M.NEKTARI	43.012	293
1/5 SLİM N. MEYVA NEKTARI	22.150	2121
FASON 1/5 CAM MEYVE NEKTARI	9.104	457
FASON 1/5 CAM MEYVE NEKTARI NAR	6.076	25.688
FASON 1/1 CAM MEYVE NEKTARI	14.233	7.319
FASON ¼ CAM MEYVE NEKTARI	2.362	2.365
FASON 1/1 CAM N. NEKTARI	2.948	138
TOPLAM	190.445	76.029

BÖLGELERE GÖRE SATIŞ ANALİZLERİ

	2010 yılı	2011 yılı	2012 yılı
ERSU YURTIÇİ SATIŞLAR	15.606.481	13.138.307	17.727.828
AKSU YURTIÇİ SATIŞLAR	184.043	206.479	250.338
MARMARA BÖLGE SATIŞLARI	1.068.258	604.147	649.755
ANKARA BÖLGE SATIŞLARI	15.382	10.946	9.340
İZMİR BÖLGE SATIŞLARI	1.178.995	813.868	560.049
İHRAÇ KAYITLI SATIŞLAR	13.149.442	16.438.038	4.557.179
TOPLAM	<u>31.202.601</u>	<u>31.211.785</u>	<u>23.754.491</u>

2012 YILI KONSANTRE SATIŞ TUTAR VE MİKTARLARI

KONSANTRE ADI	TL	KG
ANANAS KONSANTRESİ	25.270	4.000
ARMUT SUYU KONSANTRESİ	278.376	56.640
AYVA KONSANTRESİ	43.994	12.980
BEYAZ ÜZÜM KONSANTRESİ	931	285
ELMA PÜRESİ	8.160	2.946
ELMA SUYU KONSANTRESİ	174.951	43.710
GREYFURT SUYU	31.566	23.382
KAYISI KONSANTRESİ	139.494	39.890
LİMON KONSANTRESİ	1.646	220
	<u>704.389</u>	<u>184.053</u>

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

Sermaye Piyasa Kurulu Seri IV No: 56 Kurumsal yönetim ilkeleri tebliğinde zorunlu tutulan esaslara uyum sağlanmış olmak ile birlikte, diğer zorunlu olmayan hususların uygulanması konusunda gerekli gayret ve özen gösterilmektedir.

I-PAY SAHİPLERİ

1-Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi:

Pay sahipleri ilişkileri sorumlusu: Ufuk ÖNÇIRAK

Tel: 0 312 459 66 00

Faks: 0 312 459 66 29

e-posta: yatirimci@ersu.com.tr

Şirketimiz, Sermaye Piyasası İlkelerini esas tutarak pay sahipleri ile ilişkiler kapsamında aşağıdaki faaliyetleri yürütmektedir:

- SPK, IMKB, MKK ve Takas bank ile ilgili mevzuatı takip etmek ve bu kuruluşlarla iletişimi sağlamak,
- Kurumsal Yönetim’le ilgili çalışmaları yapmak,
- Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya yapılacak açıklamaları düzenlemek,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların yazılı, sözlü bilgi taleplerini (ticari sır niteliğini taşıyan bilgiler hariç) yanıtlamak,
- Web sitesi Yatırımcı ilişkileri bilgilerini güncellemek,
- Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ile ilgili tüm işlemleri yürütmek, Yatırımcı - memnuniyetini sağlamaya yönelik her türlü tedbiri almak,
- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek gelişmeler Kamu Aydınlatma Projesi kapsamında SPK, İMKB ve KAP sistemine açıklama olarak gönderilmekle birlikte web sayfamızdan da duyuru halinde yayımlanmaktadır.

2012 yılı içerisinde Şirket Pay sahipleri birimine, yazılı ve sözlü olarak yapılan bütün bilgi talepleri cevaplandırılmıştır.

2-Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Şirket Pay Sahipleri Birimine yapılan bütün yazılı ve sözlü bilgi talepleri incelenir ve Ticari sır niteliği taşıyan ve henüz kamuya açıklanmamış, yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki bilgiler kamuyu aydınlatma araçları ile duyurulmadan Bilgilendirmede kullanılmaz.

Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin haklarını kısıtlayacak herhangi bilgi ve açıklamaya yer verilmemiştir.

Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması, bir hak olarak düzenlenmemiştir. 2012 yılında pay sahiplerinden bu konuda bir talep de gelmemiştir.

3- Genel Kurul Toplantıları:

Şirketin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 07 Mayıs 2012 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantıda 2011 yılı Olağan Genel Kurul Gündemi, Genel Kurulda görüşülerek, onaylanmış ve karara bağlanmıştır. davetler yurt çapında yayın yapan 2 gazete ve TTSG'nde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Faaliyet Raporu genel kurul öncesinde Şirket Merkezinde hazır bulundurulmuştur. Genel Kurul, oylama sonrası genel kurul toplantı tutanakları Kamu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket'in internet sayfasında kamuya duyurulmuştur

4. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Şirket sermayesi A, C, F grubu paylara ayrılmış olup A ve C Grubu paylar denetim ve yönetim kurulu üyesi seçme imtiyazlarına sahiptirler.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi uyarınca azınlık hakları sermayenin 1/20'sini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılacaktır

5- Kar Payı Hakkı:

Şirket esas sözleşmesinin 22. Maddesinde Kar dağıtım politikası belirlenmiştir.

MADDE 22:Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirketin tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzii olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, bağımsız üyeler hariç Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan

ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kârdan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ve oydan yoksun hisse senetleri sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kârdan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Temettü Avansı

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak şartıyla ilgili

yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki dönemin temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

7-Payların Devri:

Payların hamiline muharrer olması nedeniyle devrinde herhangi bir kayıt ve kısıtlama yoktur.

II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1-Bilgilendirme Politikası:

Şirketimizde gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin veya ilgililerin yazılı bilgi talepleri "Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu" tarafından yanıtlanır.

Şirketimizde, şeffaflık ilkesine uygun olarak uygulanan muhasebe politikaları ve faaliyet sonuçları gerçeğe uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimizin yıllık ve ara dönem mali tabloları, internet sitemizdeki Kurumsal Bilgiler bölümünde ilan edilmektedir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmeler, mevzuat ile belirlenen süre içerisinde zaman geçirmeksizin kamuya duyurulmaktadır. Şirketimizin kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenmektedir.

2-Özel Durum Açıklamaları:

2012 Yılı içerisinde 16 adet özel durum açıklaması yapılmış olup ve bu açıklamaların 2 tanesinde SPK ve İMKB tarafından düzeltme yapılması istenmiştir. Özel durumları ile ilgili 2012 yılına ait SPK ve İMKB' nın herhangi bir yaptırımını bulunmamaktadır.

3- Şirket İnternet Sitesi ve içeriği:

Şirketimizin internet adresi www.ersu.com.tr olup, internet sitemizin pay sahiplerini bilgilendirmek için oluşturulmuş olan yatırımcı ilişkileri bölümünde aşağıdaki bilgiler mevcuttur;

- Ana sözleşme
- Mali Tablolar
- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları,
- Özel Durum Açıklamaları,
- Ersu Yönetim Kurulu,
- Ersu Denetim Kurulu,
- Ersu Ortaklık Yapısı,

- Halkla Arz Sirküleri,
- Genel Kurullar,
- Vekaletname Örneği,
- Kurumsal Yönetim,
- Ticaret Sicili Bilgisi,
- Yatırımcı İlişkileri İle iletişim,

4. Faaliyet Raporu

Şirketimiz Faaliyet Raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir. Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz, Faaliyet Raporu içerisinde ayrıca sunulmaktadır.

III - MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi, şeffaflık, tarafsızlık ve eşitlik ilkeleri gözetilerek, internet sitemizden ve Kamuyu Aydınlatma Platformundan yapılmaktadır, ayrıca menfaat sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi talep hakları hiçbir şekilde kısıtlanmadan yerine getirilmektedir.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Şirket esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılması ile ilgili kısıtlayıcı önlemler bulunmamak ile birlikte, bu husus ayrıca düzenlenmemiştir.

3. İnsan Kaynakları Politikası:

Şirketimizin İnsan Kaynakları politikası;

Türk sanayindeki öncü konumunu kapasitesini artırarak sürdüren, paydaşlarının beklentilerini karşılayan, çalışana değer veren, değişime açık, bölgesinde lider, global bir Şirket olarak, kaynaklarını verimli kullanan, çevreye, iş sağlığına ve güvenliğine duyarlı, kalite standartlarına uyumlu, teknolojisini sürekli geliştiren, çalışanlarının yaratıcılığına inanan, müşteri odaklı bir Şirket olma yolunda, insan kaynaklarını verimli bir şekilde kullanmaktadır.

Şirketimizde çalışmaların etkin ve verimli bir şekilde yapılmasını sağlayacak insan kaynağının planlanması, seçilmesi, işe alınması, hizmet birimlerinde görevlendirilmesi, geliştirilmesi, eğitim ihtiyaçlarının belirlenerek karşılanmasına yönelik planlamaların yapılması, uygulanması, yetkinliklerin belirlenmesi, performans yönetimi, kariyer planlaması çalışmalarının bilimsel metotlara uygun olarak gerçekleştirilmesi İnsan Kaynakları Politikamızın hedefidir.

İnsan kaynakları politikamızın temel ilkeleri;

Yürütülecek görevlere uygun insan kaynağının niteliklerinin belirlenmesi, seçilmesi ve işe alınması ile ilgili sistemi oluşturmak ve uygulamak,

- Personelimizin işinin niteliğinde meydana gelen her türlü gelişme ve değişimlerden geri kalmaması, görev tatmininin yükseltilmesi, iş ortamında daha başarılı olmalarının sağlanması için gereken bilgi, beceri, tutum ve davranışları kazandırmayı amaçlayan eğitim programlarını tespit etmek, uygulamak, çalışan ve Şirket yararına sonuçlarını değerlendirmek,
- Personelin verimliliğini artırabilecek, görevinde yükselmesine olanak sağlayacak performans yönetim sistemini geliştirmek ve bu sistemin uygulanmasında adil ve eşit olanaklar sağlamak,
- Personelin kurum içinde ilerleyebilecekleri kariyer yollarını belirleyen, gerekli fırsat ve seçenekleri ortaya koyan bir kariyer yönetimi sistemi oluşturmak ve gerçekleştirmek,
- Kurumda gerçekleştirilen işlerin kapsamı, insan kaynağı gereksinimi ve çalışma koşulları hakkında bilgi toplamak, bu bilgiyi değerlendirmek üzere iş analizleri yapmak, değişen koşullara uygun şekilde iş tanımları hazırlamak,
- Yürütülen hizmetin niteliğine uygun çalışma koşullarını sağlayarak, başarıyı ve yaratıcılığı teşvik edecek sistemleri geliştirmek ve görev tatminini en yüksek düzeyde tutmak,
- Personeler mesleki bilgi ve yeteneklerini geliştirebileceği yurt içi ve yurt dışı eğitim imkanlarını sağlamak,
- Çalışanlardan anket ve benzeri yollarla görüşleri alınarak, yapılacak uygulamalara yön vermek,
- Personelin verimliliğini artırmak amacıyla sosyal ve kültürel gereksinimlerini karşılayarak Kuruma bağlılığını pekiştirecek ve çalışmayı özendirici hale getirecek “Kurum Kültürü ve Bilinci” nin oluşmasını sağlamak.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca hazırlanan Etik Kurallar internet sitesinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulumuz tarafından onaylanan Personel Yönetmeliği Şirketimiz içerisindeki çalışma düzeni, Ast-Üst İlişkileri, Sorumluluk, Şirket Yararını Gözetme, Müşteri ve İş Sahipleriyle İlişkiler, Devam Mecburiyeti, Devir ve Teslim, Sır Saklama, Ticari Faaliyet ve Şirket Dışında Çalışma Yasağı, Akrabalık İlişkisi, Şirketle İlgili Yayın ve Demeç, İş Güvencesi, Dilek ve Şikayetler gibi konuları düzenleyen etik kuralları içermektedir.

IV – YÖNETİM KURULU:

1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:

Yönetim Kurulunun üye sayısına, ihtiyaca yönelik olarak Genel Kurul karar verir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yapılandırılır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu’nda icracı olan ve icracı olmayan üyeler ile bağımsız üyeler bulunur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl süre ile seçilirler. Bu süre sonunda eski üyelerin tekrar seçilmesi caizdir. Genel Kurul lüzum görürse her zaman yönetim kurulu üyelerini

değiştirebilir. Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu üyelerine Genel Kurulca yazılı olarak belirtilen miktarda ve esaslar dahilinde bir ücret verilir.

Şirket Yönetim Kurulu 2 Bağımsız üye ile birlikte 5 kişiden oluşmuştur.

Bağımsız üyeler, bağımsız olduklarına ilişkin beyanlarını 14.04.2012 tarihinde yönetim kuruluna sunmuşlardır.

YÖNETİM KURULU ÖZGEÇMİŞLERİ

ALİ AKMAN (Yönetim Kurulu Başkanı)

1958 yılında Ankara’da doğdu. Lise eğitimini Robert Koleji’nde tamamladı. 1980 yılında Manchester Polytechnic İş İdaresi ve İşletme bölümünden mezun oldu. 1981 yılında Almanya’da Goethe / Ulm Alman Dili ve Edebiyatı master eğitimi aldı. Aynı yıl Türkiye’ye döndü.

-1981-1982 İNGE A.Ş. de Dış İlişkiler Sorumlusu olarak çalıştı.

-1983 yılında Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. ni kurup kendine ait iş yaşamına başladı. Ağırlıklı olarak meyve suyu , meyve suyu konsantresi ve püresi ihracatına girdi.

-Türkiye’nin ilk meyve suyu tesislerinden birisi olan ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş. 1984 yılında iflasın eşiğinde iken bu tesisi satın aldı. Bütün borçlarını üstlenip hisse senetlerini devraldı ve ilave yatırımlarla tesisi hem modern bir yapıya kavuşturdu hem de büyüttü.

Şirketin devralınması ile meyve suyu sektöründe ilkler gerçekleşti. ERSU fabrikası TÜRKİYE’nin ilk TSE Belgesi , ilk ISO Belgesi alan nadide bir tesisi haline geldi. ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş. 1999 yılında 7 trilyon cirosu ve vergi sonrası karı yaklaşık 600 milyar TL karı ile sektörün en başarılı temsilcilerinden birisi haline geldi.

AKMAN 1989 yılında Antalya/Korkuteli ilçesinde GOLDEN MEYVE SUYU VE GIDA SANAYİ A.Ş.

’ne bağlı tesislerini faaliyete geçirmiş ve 1991 yılında ise yine GOLDEN MEYVE SUYU VE GIDA SANAYİ A.Ş. ‘ne bağlı Afyonkarahisar’ da bulunan MORELLO MEYVE SUYU TESİSLERİ’ni kurarak büyümesini sürdürmüştür.

1994 yılında Niğde’de ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş. ‘ne bağlı olarak faaliyet gösterecek olan AKSU MEYVE SUYU fabrikasını kurulmuş, 1999 yılında bu tesise Plastik Varil Üretim hattı kurularak faaliyet konusu da genişlemiştir.

Ali AKMAN’ın Yönetim Kurulu Başkanlıklarını yürütmekte olduğu Şirketler:

AKMAN HOLDİNG A.Ş.

AKMAN DIŞ TİCARET VE MÜTEAAHİTLİK A.Ş.

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.

GOLDEN MEYVE SUYU VE GIDA SANAYİ A.Ş.

AKMAN FİLM VE PRODÜKSİYON REKLAM A.Ş.
AKMAN SAĞLIK HİZMETELERİ A.Ş.
AKMAN OTOMOTİV VE ELEKTRONİK SANAYİ TİCARET A.Ş.
PETROLİNE DIŞ TİCARET LTD. ŞTİ. (Şirket Müdürü)
AKMAN GAYRİMENKUL İŞLETME YÖN. VE TURİZM A.Ş.

MEHMET ESKİOĞLU (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

1940 yılında Kayseri’de doğdu. Ankara Üniversitesi Dil Tarih Coğrafya Fakültesi Arkeoloji bölümünden 1964 yılında mezun oldu. Konya , Kayseri , Antalya Müze Müdürlüklerini yürüttü. İzmir’de Teos Antik kenti , Bodrum’da Miken Kubbeli Mezarları , Adızcıceva’da Urartu Uygarlığı , Ernis Nekropolü kazı çalışmalarına katıldı. Kayseri’de Garipler Kümülüsü , Edirne Enez’de Sancaktepe Tümülsü kazılarını yönetti. Kültür Bakanlığında müfettiş , personel daire başkanlığı , Eski Eserler-Müzeler Genel Müdür yardımcılığı görevlerinde bulundu. Evli ve 2 çocuk babasıdır. Akman Holdinge bağlı diğer Şirketlerin yönetim kurullarında da görev almaktadır.

M. YURDAL KÖKBUDAK (Yönetim Kurulu Üyesi – Murahhas Üye)

07.08.1962 tarihinde Konya/Ereğli’de doğdu. İlk Orta ve Lise tahsilini Ereğli’de tamamladı. Askerlik görevini yaptıktan sonra bir süre serbest olarak çalıştı. 1993 yılı şubat ayında Ersu A.Ş de pazarlama ve satış departmanında çalışmaya başladı. 30.06.2002 tarihinde Ersu A.Ş’ den ayrıldı. 23.12.2011 tarihinde Ersu A.Ş. yönetiminde murahhas üye olarak görev aldı ve halen bu görevini devam ettirmektedir.

M. ERCÜMENT CENGİZ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1958 yılında Çatalzeytin’de (Kastamonu) doğdu. İlk orta ve lise eğitimini Ankara’da tamamladı. 1976 senesinde Hacettepe Üniversitesi Tıp Fakültesine başladı. 1983’de Tıp doktoru, 1989’da Kadın Hastalıkları ve Doğum uzmanı oldu. Aynı yıl askerlik hizmetine başladı. 1990 -1991 yıllarında Sarıkamış askeri hastanesinde Kadın hastalıkları ve doğum uzmanı olarak görev yaptı. Askerliğini tamamladıktan sonra Ankara’da Kavaklıdere’de açtığı özel kliniğinde çalışmalarını sürdürürken, 1992 Haziran ayında Özel Bayındır Tıp Merkezi Hastanesinin Kadın hastalıkları ve doğum kliniğinin kuruluşunda görev aldı. 1996 yılına kadar uzman olarak çalıştı. 1996 ile 2004 yılları arasında kendi açtığı klinikte çalışmaya devam etti. Bu esnada Jinekolojik Laparoskopik Cerrahi çalışmalarını sürdürdü. ISGE üyesi oldu. Amerika ve Avrupa’da alanıyla ilgili tebliğleri kabul gördü ve bunların sunumlarında görev aldı. 2004 yılı nisan ayında Kendisine ait klinik direktörlüğü ve çalışmaları sürerken Ankara Özel Güven Hastanesi Kadın Hastalıkları ve Doğum kliniğinde yarım zamanlı olarak göreve başladı. 2006 yılında infertilite üst ihtisasını tamamlayarak, IVF (tüp bebek-kısırlık) uzmanı oldu. Bu arada Türk Perinatoloji Derneği üyesi oldu ve çalışmalarına Perinatoloji (Anne karnındaki bebekleri inceleyen bilim dalı) alanında da sürdürmeye devam etti. 2008 yılında EAPM (Avrupa perinatoloji derneği) sosyal komite çalışmaları çerçevesinde, “2008 Avrupa Kongresi Sosyal Komite Başkanı” olarak görev yaptı. 2010 yılında yeni sağlık düzenlemeleri kapsamında çıkan yasayla Özel Güven Hastanesinde tam zamanlı çalışmayı arzu etmediği için aynı hastanede 'Anlaşmalı dışarıdan doktor' sıfatıyla çalışmaya devam etti. Dr. Cengiz, çalışmalarına Güven Hastanesi ve

kendisine ait olan Kadın Hastalıkları Doğum ve İnfertilite kliniğinde sürdürmektedir. Dr. Cengiz Evli ve bir kız çocuğu babasıdır

MİRAY KİBAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1964 yılında Ordu'da doğmuştur. Ankara Kız Lisesinden mezun olduktan sonra 1985 yılında İTÜ İşletme Fakültesi - İşletme Mühendisliği bölümünü bitirmiştir. Bitirme tezi Orta Vadeli Banka Kredileri üzerinedir. İş hayatına ASELSAN'da başlamıştır. Mali İşler bölümünde, uluslararası firmalarla yapılan ortak üretim projelerinin maliyet sistemleri üzerine çalışmalar yapmıştır. 4 yıllık tecrübe sonunda farklı sektöre yönelmek arzusuyla kendi isteğiyle işten ayrılmıştır.

1991-1995 yılları arasında Türkiye Bankalar Birliğinde Bankacılık Grubu Uzmanı olarak çalışmıştır. Sorumlulukları; Elektronik Fon Transferi Projesinin (EFT) Bankalar Birliği bünyesindeki işlemlerini yürütmek, Tüketici kredileri ile ilgili istatistikleri ve aylık raporları hazırlamak, Europay International tarafından organize edilen Eurocheque işlemleriyle ilgili her türlü düzenlemeyi bankalara bildirmek, Bankacılık sektörüyle ilgili çeşitli konularda araştırma ve yazışmalar yapmaktır. TBB merkezi İstanbul'a taşındığı için ayrılmak zorunda kalmıştır.

1997-2000 yılları arasında Moskova'da bulunduğu dönemde, Moskova Türk Kadınları Organizasyonunda Yönetim Kurulu üyeliği yapmış ayrıca Moskova Türk Büyükelçiliğince düzenlenen kültürel ve sosyal yardım amaçlı etkinliklerde yardımcı görevler almıştır.

2002 de MOBİLSOFT Mobil Bilgi ve İletişim Teknolojileri A.Ş.'de Eğitim Yazılımları Satış Müdürlüğünde görev yapmıştır. Genel olarak eğitim teknolojileri ürünlerinin Türkiye çapında bayilik sisteminin kurularak değişik kanallar aracılığıyla pazarlanmasını, tanıtımını ve satış odaklı projelerle kurumsal müşterilere ulaşmasını sağlamak konusunda çalışmıştır. Şirketin yeniden yapılanması sonucu satış bölümü başka firmaya devredildiği için ayrılmıştır.

7

2003-2007 döneminde E-Marketci Uluslararası Kalite Danışmanlık Ltd.Şti.'nin Türkiye Ofisi Temsilciliğini yapmıştır. Sorumlulukları; Rusya'ya ihracat yapan Türk üretici firmalarının Rusya Gost-R Kalite Sertifikası ve gerekli diğer teknik belgelerinin alımı ile ilgili prosedürü takip etmek, İhracatçı Birlikleri ile yazışmalar yapmak, Rusya Federasyonunda Türk ürünleri için yeni pazarlar araştırılması üzerine çalışmaktır. İyi derecede İngilizce, orta derecede Rusça bilmektedir.

1. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu görüşmelerinin başlayabilmesi için üye tamsayısının salt çoğunluğunun bulunması şarttır. Karar nisabı hazır bulunan üyelerin çoğunluğudur. Oylarda eşitlik olması halinde görüşülen husus gelecek toplantıya bırakılır ve keyfiyet bir yazı ile tüm Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir, gelecek toplantıda da eşitlik bozulmazsa teklif reddedilmiş sayılır. Şirket esas sözleşmesinde Özel Çağrı usulüne ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

2. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Komite	Başkan	Üye
Denetim Komitesi	Miray KİBAR(bağımsız)	M. Ercüment Cengiz(bağımsız)
Kurumsal Yönetim Komitesi	Miray KİBAR(bağımsız)	Mehmet Eskioğlu (icracı olmayan)

Kurumsal Yönetim İlkelerine göre, oluşturulan komitelerin başkanlarının bağımsız üye olması ve Denetimden Sorumlu Komite'nin en az iki üyesinin bağımsız üye olması zorunluluğundan Miray KİBAR Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlıkları yapmaktadır.

3. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz organizasyonu içerisinde İç Denetim Kurulu oluşturulmuştur. İç Denetim Kurulu'nun çalışma esasları ile görev ve yetkileri Yönetmelik ile belirlenmiştir.

4.Mali Haklar:

Şirket Yönetimine herhangi bir hak, menfaat, ücret sağlanmamaktadır. Ayrıca Şirket herhangi bir yöneticisine borç vermemektedir.

3. Müşterilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz, iş ortağı olarak tanımladığı müşterileri memnuniyetini artırma ve sürdürülebilirliğini sağlamak için son yıllarda başlattığı atılımlara yeni boyutlar katarak devam etmektedir.

Müşterilerimizden yazı, telefon, e-posta, ziyaret, anket gibi kanallarla alınan şikayet ve talepler değerlendirilmektedir.

Müşteri ihtiyaç ve beklentilerinin karşılanması için, en etkili yöntemlerden birisi olan yüz yüze görüşmeler konusunda da önemli gelişmeler sağlanmıştır. Düzenli olarak yapılan müşteri ziyaretleri sorunları yerinde tespit etme ve iş ortaklarımızın algılarını anlama yönünde faaliyetlerimiz yoğun bir şekilde devam etmektedir.

BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNUN ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ İLE İLGİLİ GÖRÜŞÜ:

Bağımsız denetim olarak sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİNİ ÖNEMLİ DERECEDE ETKİLEYEBİLECEK MEZVUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

2012 yılı içinde Şirketin faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
BİLANÇOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(Seri: XI, No:29 Konsolide Olmayan)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Ref.	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		19.450.948	18.722.976
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	714.205	16.887
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		2.068.815	1.379.184
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	34	1.617.402	687.278
-Diğer Ticari Alacaklar	10	451.413	691.906
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	19.729	1.071.306
Stoklar	13	15.987.702	15.660.149
Canlı Varlıklar	14	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	24	660.497	595.450
Duran Varlıklar		37.907.817	4.094.452
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	516.801	516.598
Finansal Yatırımlar	7	35.368	35.368
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	37.338.742	3.482.131
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	16.906	6.360
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	-	53.995
Diğer Duran Varlıklar	24	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		57.358.765	22.817.428

**31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
BİLANÇOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri: XI, No:29 Konsolide Olmayan)

	Dipnot Ref.	Bağımsız 31 Aralık 2012	Bağımsız 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.937.434	5.078.222
Finansal Borçlar	8	26.641	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		4.961.504	3.750.703
-İlişkili Taraflara Borçlar	34	535.540	6.285
-Diğer Ticari Borçlar	10	4.425.964	3.744.418
Diğer Borçlar	11	212.119	333.412
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş	15	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	24.142	99.698
Borç Karşılıkları	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	713.028	894.409
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.521.149	649.796
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	283	283
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Borç Karşılıkları	21	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	23	110.707	143.253
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	4.903.899	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	506.260	506.260
ÖZKAYNAKLAR		45.900.182	17.089.410
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		45.900.182	17.089.410
Ödenmiş Sermaye	25	36.000.000	36.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	25	96.063	96.063
Hisse Senedi İhraç Primleri	25	243.802	243.802
Değer Artış Fonları	25	28.889.210	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	25	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	238.579	238.579
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	25	(19.489.034)	(16.344.377)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(78.438)	(3.144.657)
TOPLAM KAYNAKLAR		57.358.765	22.817.428

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29 Konsolide Olmayan)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Ref.	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
Satış Gelirleri	26	26.392.425	31.133.830
Satışların Maliyeti (-)	26	(23.951.648)	(28.768.882)
BRÜT KAR		2.440.777	2.364.948
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	27	(914.427)	(1.613.288)
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(1.130.097)	(1.419.289)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	29	943.564	1.430.301
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	29	(1.260.990)	(3.877.253)
FAALİYET KARİ / ZARARI		78.827	(3.114.581)
Finansal Gelirler	30	162.470	231.986
Finansal Giderler (-)	31	(266.296)	(99.099)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		(24.999)	(2.981.694)
Vergi Gelir/Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	32	(105.833)	(150.624)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	32	52.394	(12.339)
NET DÖNEM KARİ / ZARARI (-)		(78.438)	(3.144.657)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)			
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		33.899.498	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi		(5.010.288)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) (VERGİ)		28.889.210	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		28.810.772	(3.144.657)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,00002)	(0,00087)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,00002)	(0,00087)

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN
NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN	Ref.	Bağımsız 01.01-31.12.2012	Bağımsız 01.01-31.12.2011
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		(24.999)	(2.981.694)
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman ve itfa ve tükenme payları	18,19	317.734	316.868
Kıdem tazminatı karşılığı	23	50.016	81.812
Şüpheli alacak karşılıkları / (iptalleri)	10	113.610	13.939
Sabit kıymet satış karı / zararı	29	(23.501)	(33.573)
Ertelenmiş finansman geliri	32	(74.704)	(142.108)
Ertelenmiş finansman gideri	33	181.918	63.015
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		540.074	(2.681.741)
İlişkili şirketlerden alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	34	(1.000.413)	4.212.776
Ticari alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	10	130.032	(114.918)
Diğer alacaklardaki artışlar(-) / azalışlar (+)	11	1.051.374	(464.312)
Stoklardaki artış / azalışlar	13	(327.553)	(5.623.286)
Diğer dönen ve duran varlıklarda artış / azalış	24	(65.047)	(259.158)
İlişkili şirketlere borçlardaki artışlar	34	535.884	(22.324)
Ticari borçlardaki azalışlar / (artışlar) (-)	10	634.843	1.978.911
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki azalışlar	11	(121.293)	158.132
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / azalışlar	24	(181.381)	440.495
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		1.196.520	(2.375.425)
Ödenen kıdem tazminatları (-)	23	(82.562)	(96.652)
Vergi ödemeleri (-)	32	(181.389)	(149.935)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		932.569	(2.622.012)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18,19	(397.040)	(498.562)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı	18,19	135.148	3.114.800
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(261.892)	2.616.238
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-)	8	26.641	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		26.641	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		697.318	(5.774)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		16.887	22.661
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	714.205	16.887

ERSU MEYVE SUYU VE GIDA SAN. A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme	Hisse Senedi	Değer Artış	Kardan Ayrılan	Geçmiş Yıl Karları /	Dönem Karı /	Toplam
31 Aralık 2010 Bakiyesi	36.000.00		96.063	243.802	-	238.579	(16.764.158)	419.781	20.234.067
Transfer işlemleri	-	-	-	-	-	-	419.781	(419.781)	-
Dönem net kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(3.144.657)	(3.144.657)
31 Aralık 2011 Bakiyesi	36.000.00	-	96.063	243.802	-	238.579	(16.344.377)	(3.144.657)	17.089.410
Transfer işlemleri	-	-	-	-	-	-	(3.144.657)	3.144.657	-
Yeniden değerlendirme artışı (Dipnot 18)	-	-	-	-	33.899.498	-	-	-	33.899.498
Yeniden değerlendirme artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 24)	-	-	-	-	(5.010.288)	-	-	-	(5.010.288)
Dönem net kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(78.438)	(78.438)
31 Aralık 2012 Bakiyesi	36.000.00	-	96.063	243.802	28.889.210	238.579	(19.489.034)	(78.438)	45.900.182

SONUÇ

2012 yılı Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. için başarılı bir yıl olmuştur. Ürünlerin bilinirlik ve bulunurluk kriterlerini göz önünde tutarak daha çok tüketiciye ve satış noktasına ulaştırmak için pazarlama tekniklerini kullanmaktayız. Ayrıca, meyve suyu , salça ve kaynak suyu sektörlerindeki teknolojik gelişmeleri yakından takip etmekteyiz.

2012 yılı için planladığımız başarıyı elde etmiş, 2012 yılı için öngördüğümüz verimlilik ve karlılık düzeyine yaklaşmış bulunmaktayız. Yönetim kurulumuz; satış, verimlilik ve kar performansımızı dengeli bir şekilde yükseltmek adına her türlü fedakârlığı göstermektedir.

Mehmet Eskioğlu
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Ali Akman
Yönetim Kurulu Başkanı