

*31.03.2013 TARİHLİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU*



ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.

ÜNİVANI	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.

MELİSA AKMAN (Yönetim Kurulu Üyesi)

1987 Yılında Ankara’da doğdu, Bilkent üniversitesi hukuk fakültesinden 2008 yılında mezun oldu 2008-2009 yılları arasında mecburi staj dönemini tamamladıktan sonra 2009-2011 yılları arasında Pekin ve Bayar ortak hukuk bürosunda Avukat olarak çalışmıştır. 2011’den beri Ersu Meyve ve Gıda San. AŞ’de yönetici asistanlığı görevini sürdürmekteyken , Murahhas aza olan Yurdal Kökbudak istifası sonucu oluşan Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

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 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 Infertilite 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 yapmaktı. 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 Mart 2013	Oranı (%)	31 Aralık 2012
Akman Holding A.Ş.	21,648	7.793.290	21,648	7.793.290
Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş.	8,339	3.001.897	8,339	3.001.897
Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş.	8,25	2.973.269	12,690	4.568.381
Melisa Akman	10,000	3.600.000	10,000	3.600.000
Ali Akman	5,80	2.104.533	1,415	509.420
Diğer	45,908	16.527.010	45,908	16.527.012
Toplam	100,00	36.000.000	100,00	36.000.000
İmtiyazlı Hisse Senetleri (*)	Oranı (%)	31 Mart 2013	Oranı (%)	31 Aralık 2012
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	33.792	0,094	33.790
Diğer	0,000	16	0,000	18
Toplam	0,375	135.000	0,375	135.000

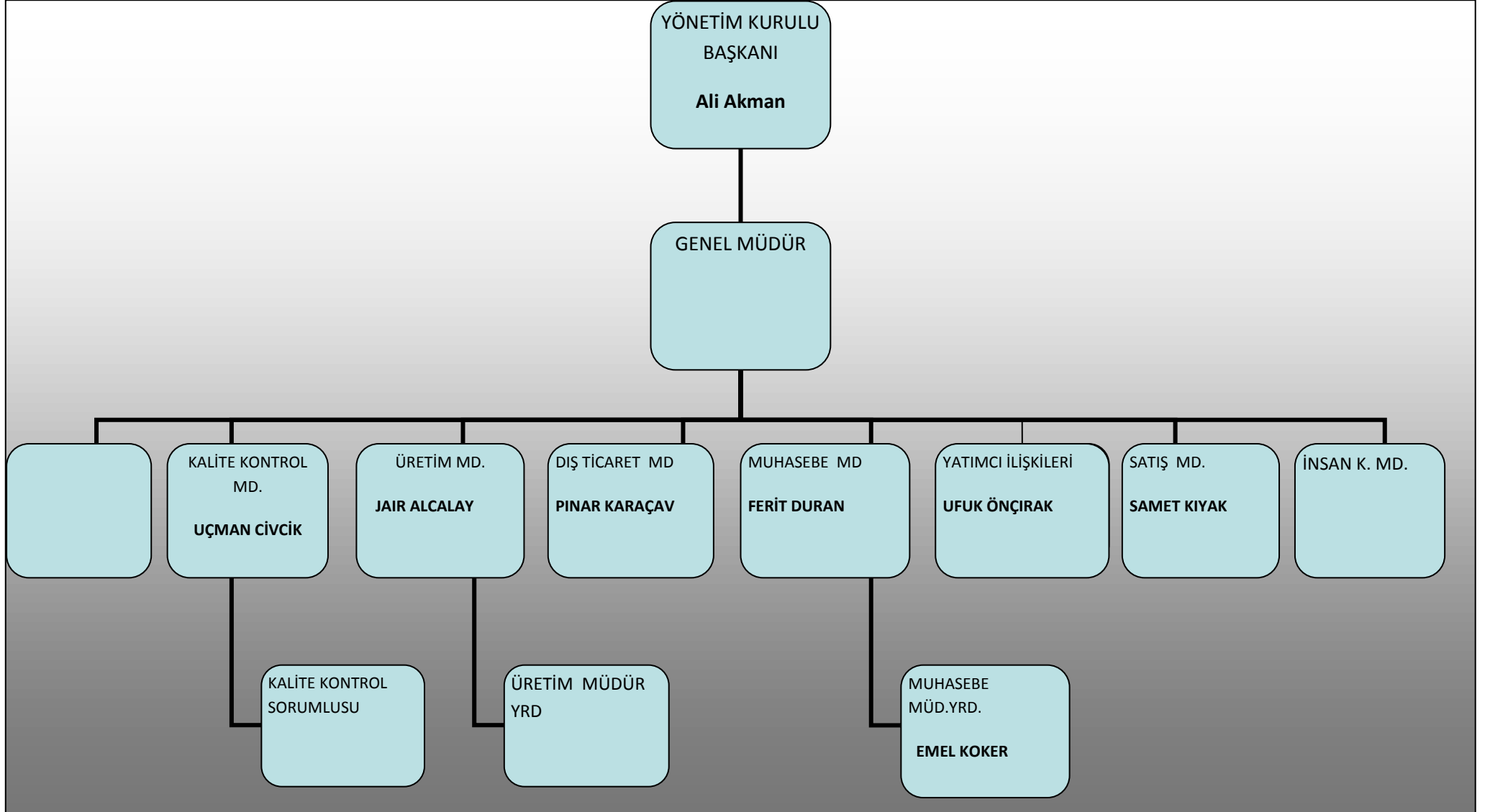
(*) İmtiyazlı hisse senetleri imtiyazları, yönetim kurulu üyeleri ile murakıpların seçiminde aday göstermeye yöneliktir.

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 dolum tesisi, Niğde Aksu'da plastik varil ve elma suyu konsantresi üretim tesisi bulunmaktadır.

31 Mart 2013 itibariyle Şirket'te 65 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2012: 69 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 potansiyele 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.

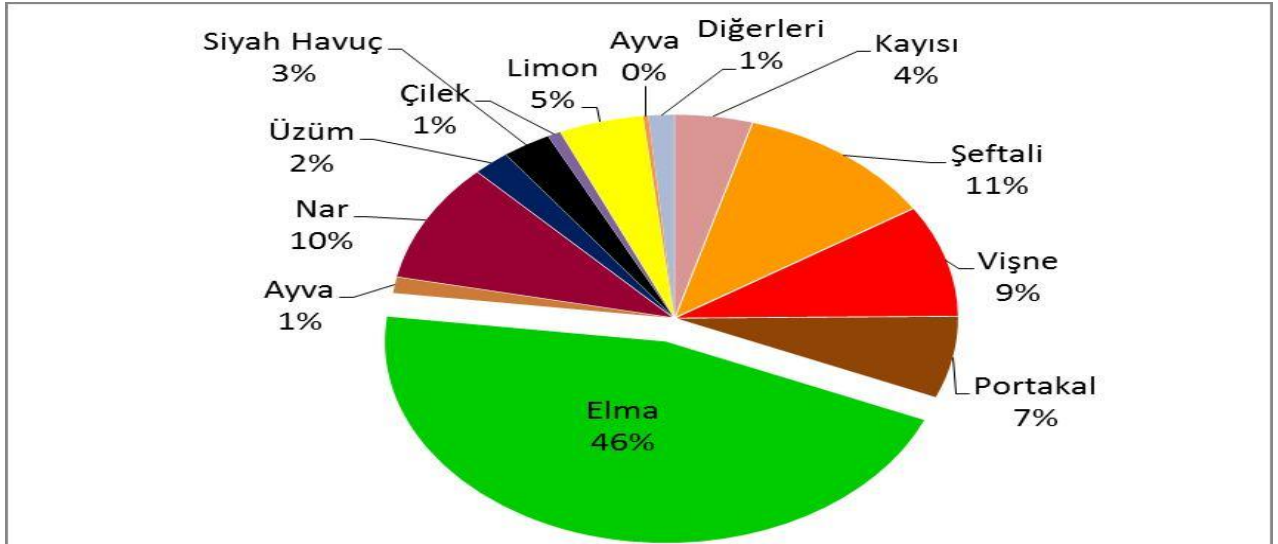
Meyve suyu sanayisi tarafından üretilen ürünler dört ana kategoriye ayrılmaktadır: Bunlar %100 meyve suyu, meyve nektarı, meyveli ve aromalı içeceklerdir.

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.



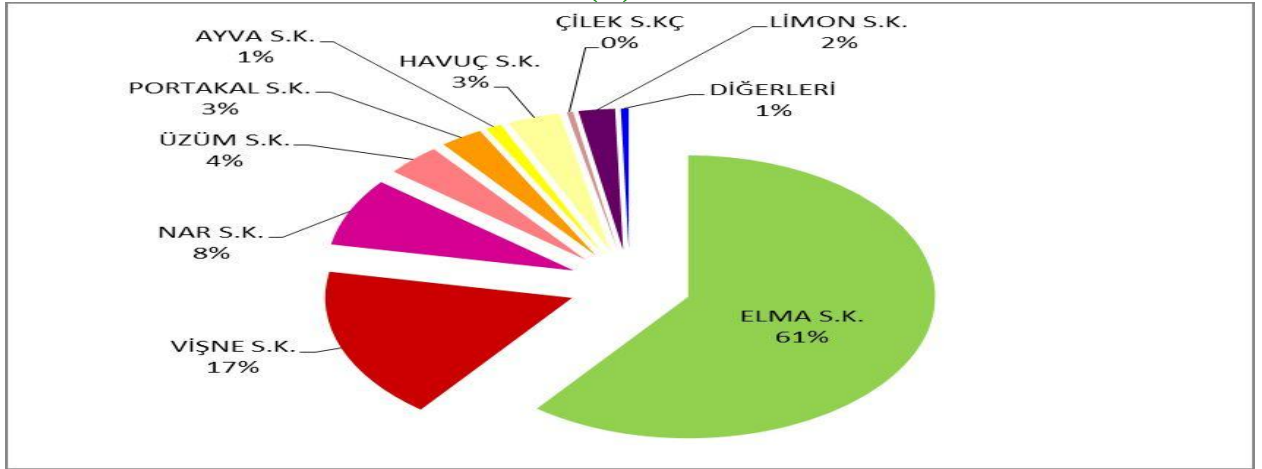
Türkiye’de Meyve Suyu Konsantresi ve Püresi Üretimi*

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 yenilebilir 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, paketlenme 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 aracılar 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 üretilebilen meyve suyu ve konsantrelerinin, yerel üreticilerin rekabet gücünü azaltması

2.1.4. Fırsatlar

- İlgi 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

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Akman Dış Ticaret Müteahhitlik A.Ş.	115.315	-
Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş.	-	2.158
Golden Meyve Suyu ve Gıda San.A.Ş	7.083	1.684.982
Akman Holding A.Ş.	2.180	1.289
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	-	124
Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş.	7.610	5.095
Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş.	2.160	1.290
Petrolin Dış Ticaret Ltd Şti	11.369	8.854
İlişkili taraf alacak reeskontu (-)	(88.573)	(86.390)
Toplam	57.144	1.617.402

İlişkili Taraflara Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Akman Dış Ticaret Müteahhitlik A.Ş.	-	542.175
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	3.572	-
İlişkili taraf borç reeskontu (-)	-	(6.635)
Toplam	3.572	535.540

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar (1)	01 Ocak -	01 Ocak -
Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş.	194.429	6.463.625
Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş	141.550	1.718.218
Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş.	2.496	9.031
Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş.	2.151	5.849
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	2.151	5.849
Akman Holding A.Ş.	2.151	5.849
Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş.	2.151	5.849
Petrolin Dış Ticaret Ltd Şti	2.151	5.849
Toplam	349.229	8.220.119

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

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar (2)	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş. (*)	34.509	398.672
Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.	5.400	21.600
Akman Dış Ticaret ve Mühendislik A.Ş. (**)	109.391	3.367
Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş.	499	2.930
Toplam	149.799	426.568

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

(*)Şirket Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş.'nden meyve suyu konsantresi, meyve suyu, pulp ve fason mamüller satın almaktadır. Ayrıca Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş. Şirket'ten depolama gelirleri ve makine kira gelirleri 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.

AkmanDışTicaretveMühendislik A.Ş.ne satış yapılan 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

AÇILMIŞ VE DEVAM EDEN DAVALAR - İCRA TAKİPLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Aleyhte devam eden davalar	1.391.269	1.338.784
Lehte devam eden davalar	3.740.535	4.549.058

Şirket'in 1.113.039 TL bedelli lehte icra takibi bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: 1.115.997 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
VİŞNE	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

DÖNEM SONU MEYVE SUYU STOK DURUMU

ÜRÜN ADI	Birim	2.012	2.013
1/5 BASE MEYVE NEKTARI	KL	38.073	27.945
1/1 Y. P.K. M. NEKTARI	KO	16.546	21.977
1/1 PK. %100 M. NEKTARI	KO	2.322	5.291
1/1 P.K. MEYVE NEKTARI NAR	KL	0	15.061
1/5 SLİM M.NEKTARI	KL	8.937	34.683
1/5 SLİM N. MEYVA NEKTARI	KO	20.378	21.726
FASON 1/5 CAM MEYVE NEKTARI	KL	14.752	18.751

FASON 1/5 CAM MEYVE NEKTARI NAR	KO	6.295	255
FASON 1/1 CAM MEYVE NEKTARI	KL	4.078	8.182
FASON 1/4 CAM MEYVE NEKTARI	KL	2.362	2.040
FASON 1/1 CAM N. NEKTARI	KO	258	2.948
TOPLAM		114.001	158.859

BÖLGELERE GÖRE SATIŞ ANALİZLERİ

BÖLGELER	2.012	2.013
ERSU YURTİÇİ SATIŞLAR	5.638.260	1.318.939
AKSU YURTİÇİ SATIŞLAR	72.039	51.798
MARMARA BÖLGE SATIŞLARI	203.905	97.969
ANKARA BÖLGE SATIŞLARI	2.240	2.228
İZMİR BÖLGE SATIŞLARI	150.102	118.068
İHRAÇ KAYITLI SATIŞLAR	873.222	211.968
	6.939.767	1.800.970

2013YILI KONSANTRE SATIŞ TUTAR VE MİKTARLARI

ÜRÜN ADI	Birim	SATIŞ MİKTARI KG	SATIŞ TUTARI
VIŞNE SUYU KONSANTRESİ	KG	285,000	4.001,40
PORTAKAL KONSANTRESİ	KG	4.680,000	29.335,30
BEYAZ ÜZÜM KONSANTRESİ	KG	5.100,000	16.065,00
ANANAS KONSANTRESİ	KG	1.000,000	6.235,95
SİYAH HAVUÇ KONSANTRESİ	KG	5,000	46,30
ARMUT SUYU KONSANTRESİ	KG	56.640,000	274.784,51

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 algılamalarını 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'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp 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 MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

2013 yılı içinde Şirketin faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDEKİ
BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri: XI, No:29 Konsolide Olmayan)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Ref.	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		16.941.820	19.450.948
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	9.252	714.205
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		173.633	2.068.815
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	34	57.144	1.617.402
-Diğer Ticari Alacaklar	10	116.489	451.413
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	47.121	19.729
Stoklar	13	15.332.210	15.987.702
Canlı Varlıklar	14	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	24	1.379.604	660.497
Duran Varlıklar		33.939.153	37.907.817
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	516.801	516.801
Finansal Yatırımlar	7	35.368	35.368
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	33.370.762	37.338.742
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	16.222	16.906
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	-	-
Diğer Duran Varlıklar	24	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		50.880.973	57.358.765

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDEKİ
BİLANÇOLARI

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

	Dipnot Ref.	Bağımsız 31 Mart 2013	Bağımsız 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.338.334	5.937.434
Finansal Borçlar	8	-	26.641
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		2.670.020	4.961.504
-İlişkili Taraflara Borçlar	34	3.572	535.540
-Diğer Ticari Borçlar	10	2.666.448	4.425.964
Diğer Borçlar	11	213.835	212.119
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş	15	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	16.378	24.142
Borç Karşılıkları	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	438.101	713.028
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.736.455	5.521.149
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	23	85.349	110.707
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	4.144.563	4.903.899
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	506.260	506.260
ÖZKAYNAKLAR		42.806.184	45.900.182
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		42.806.184	45.900.182
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	25.761.791	28.889.210

Yabancı Para Çevrim Farkları	25	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	238.579	238.579
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	25	(19.567.472)	(19.489.034)
Net Dönem Karı / (Zararı)		33.421	(78.438)
TOPLAM KAYNAKLAR		50.880.973	57.358.765

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 MART 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29 Konsolide Olmayan)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		01 Ocak – 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
<u>Ref.</u>			
Satış Gelirleri	26	2.071.171	7.057.929
Satışların Maliyeti (-)	26	(1.854.978)	(6.240.304)
BRÜT KAR		216.193	817.625
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	27	(201.901)	(328.782)
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(324.250)	(341.421)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	29	768.227	85.556
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	29	(398.924)	(196.671)
FAALİYET KARI / ZARARI		59.345	36.307
Finansal Gelirler	30	66.932	121.351
Finansal Giderler (-)	31	(72.837)	(161.672)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		53.440	(4.014)
Vergi Gelir/Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	32	(16.378)	(24.935)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	32	(3.641)	2.329
NET DÖNEM KARI / ZARARI (-)		33.421	(26.620)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)			
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(3.890.396)	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi		762.977	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		(3.127.419)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		(3.093.998)	(26.620)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)		0,00001	(0,00001)

Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

0,00001

(0,00001)

ERSU MEYVE SUYU VE GIDA SAN. A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Sermaye	Ödenmemiş	Sermaye	Hisse	Değer Artış	Kardan	Geçmiş Yıl	Dönem	Toplam
31 Aralık 2011 Bakiyesi	36.000.000	-	96.063	243.802	-	238.579	(16.344.377)	(3.144.657)	17.089.410
Transfer işlemleri	-	-	-	-	-	-	(3.144.657)	3.144.657	-
Dönem net kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(26.620)	(26.620)
31 Mart 2012 Bakiyesi	36.000.000	-	96.063	243.802	-	238.579	(19.489.034)	(26.620)	17.062.790
31 Aralık 2012 Bakiyesi	36.000.000	-	96.063	243.802	28.889.210	238.579	(19.489.034)	(78.438)	45.900.182
Transfer işlemleri	-	-	-	-	-	-	(78.438)	78.438	-
Yeniden değerleme artışı (Dipnot 17,18,19)	-	-	-	-	(3.890.396)	-	-	-	(3.890.396)
Yeniden değerleme artışı üzerinden	-	-	-	-	762.977	-	-	-	762.977
Dönem net kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	33.421	33.421
31 Aralık 2012 Bakiyesi	36.000.000	-	96.063	243.802	25.761.791	238.579	(19.567.472)	33.421	42.806.184

ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 MART 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN

NAKİT AKIM TABLOLARI

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

		Bağımsız	Bağımsız
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN	Ref.	01 Ocak - 31 Mart	01 Ocak - 31 Mart
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		53.440	(4.014)
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman ve itfa ve tükenme payları	18,19	79.536	79.893
Kıdem tazminatı karşılığı	23	(25.358)	28.781
Şüpheli alacak karşılıkları / (iptalleri), net	10	(118.204)	1.952
Sabit kıymet satış karı / zararı	29	-	(11.058)
Ertelenmiş finansman geliri	32	(24.619)	(116.740)
Ertelenmiş finansman gideri	33	55.903	145.465
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet		20.698	124.279
İlişkili şirketlerden alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	34	1.558.075	(27.484)
Ticari alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	10	337.088	(1.876.748)
Diğer alacaklardaki artışlar(-) / azalışlar (+)	11	90.812	358.656
Stoklardaki artış / azalışlar	13	655.492	1.991.220
Diğer dönen ve duran varlıklarda artış / azalış	24	(719.107)	(200.489)
İlişkili şirketlere borçlardaki artışlar	34	(538.603)	1.082.945
Ticari borçlardaki azalışlar / (artışlar) (-)	10	(1.784.145)	89.124
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki azalışlar	11	1.716	(78.849)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / azalışlar	24	(274.927)	(392.371)
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		(652.901)	1.070.283
Ödenen kıdem tazminatları (-)	23	-	(53.641)
Vergi ödemeleri (-)	32	(24.142)	(99.700)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(677.043)	916.942
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18,19	(1.269)	(297.843)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hâsılatı	18,19	-	26.281
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(1.269)	(271.562)
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		(704.953)	645.380
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		714.205	16.887
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	9.252	662.267

SONUÇ

2013 ilk üç aylık 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.

2013 yılı ilk üç ayı için planladığımız başarıyı elde etmiş, 2013 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