

KENT GIDA MADDELERİ SANAYİİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
2013 YILI OCAK-MART DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GİRİŞ

1-Raporun Dönemi: 01.01.2013 - 31.03.2013

2-Ortaklığın Ünvanı: Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret A.Ş.

3-Yönetim ve Denetleme Kurullarında Görev Alanlar, Yetkileri ve Süreleri :

a) Yönetim Kurulu:

Özcan Tahincioğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Konstantinos Vlachos**	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Haluk Eldem	Yönetim Kurulu Üyesi
Nazmi Civil ***	Yönetim Kurulu Üyesi
Oya Yavuz	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Burak	Yönetim Kurulu Üyesi
Gülven Aytekin*	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketimizin 27.06.2012 tarihinde yapmış olduğu 2011 yılı Olağan Genel Kurulu toplantısında 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Bağımsız Dış Denetleme Hakkındaki Yönetmeliği'nin 14' üncü maddesi uyarınca, Şirketimiz Denetim Komitesi, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Şirketimizin 2013 faaliyet yılı için Bağımsız Denetim Şirketi olarak seçilmesini önermiş olup, Yönetim Kurulu'muz bu öneriyi uygun görmüş ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Şirketimizin 2013 faaliyet yılı için Bağımsız Denetim Şirketi olarak seçilmesine ve bu seçimin yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

* Yönetim Kurulu Üyesi Gülven Aytekin 31.12.2012 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

** Yönetim Kurulu Başkan Vekili Konstantinos Vlachos 01.04.2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'ndan ayrılmış olup, yerine Antoine Dominique Hervé Collette Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir.

*** Yönetim Kurulu Üyesi Nazmi Civil 01.04.2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'ndan ayrılmış olup, yerine ilk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Ali Erdoğan seçilmiştir.

4- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler :Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

5- Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye arttırımı, hisse senetleri, ortak sayısı, hisse senetlerinin yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü oranları, ortaklık sermayesinin % 10'dan fazlasına sahip ortaklar:

- Ortaklığın hisse senetlerinin küçük bir bölümünün halka arz edilmiş olması ve Borsada işlem görmesi nedeniyle ortak sayısı kesin olarak bilinmemektedir.

- Ortaklık sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar: 01.01.2013 - 31.03.2013 döneminde ortaklık sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar:

Adı Soyadı / Ünvanı	Hisse Adedi	Oranı %	Toplam İştiraki/TL
Cadbury Schweppes Overseas Ltd.	2.435.226.800	84,04	24.352.268
Greencastle Drinks Ltd.	446.851.800	15,42	4.468.518
Halka Açık Kısım	15.687.500	0,54	156.875
	2.897.766.100	100,00	28.977.661

6-Ortaklıkça Çıkarılmış Menkul Kıymetler: Ortaklıkça daha önce çıkarılan tahvillerin, en son anapara ve faiz ödemeleri 1990 yılında yapılmış olup, ortaklığımızın halen tedavülde tahvil veya benzeri menkul kıymetleri bulunmamaktadır. Ancak daha önce ihraç edilen tahvillere ilişkin 4,22 TL anapara ve faiz, hamillerinin müracaat etmemesi nedeniyle ödenememiştir.

7- Ortaklığın Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçindeki Yeri : Ortaklık Kocaeli Gebze'de kurulu fabrikasında modern teknolojiler kullanarak şekerleme, sakız, çikolata üretimini sürdürmektedir. Mevcut ürünlere yeni çeşitlerin ilavesi ve kalitenin ıslahı için gerekli her türlü gayret ve çalışmalar aralıksız sürdürülmekte olup, bu çalışmalar sonucunda ortaklığın ürün çeşitleri yıldan yıla artmaya devam etmektedir. Şirket sakız ve şekerleme sektöründe pazarda önemli bir oyuncu olup, portföyüne dahil etmiş olduğu çikolata ve kahve sektöründe gelişmekte olan bir pazar payına

sahiptir. Ortaklığın 2013 yılının ilk üç ayında ihracatı 40.920.213.-TL ve ithalatı 35.632.983.- TL olarak gerçekleşmiştir. Ortaklığın mevcut kapasitesi ve pazardaki payı, sektörün önde gelen kuruluşlarından biri olduğunu göstermektedir.

8- Ortaklık, finansman ihtiyacını karşılamak üzere yurtiçi bankalardan uygun koşullarda TL bazlı kredi kullanmaktadır. Şirket, ileride doğacak işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla, zaman zaman türev finansal araçları kullanmaktadır. Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmakla birlikte, söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Finansal borçlar sabit faizli kredilerden oluştuğu için Şirket faiz oranındaki değişimlere duyarlı değildir.

9- Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülükler karşılıklı olarak ayrılmaktadır.

10- Şirket Yönetim Kurulu'nda icradan sorumlu yöneticiler günlük nakit akış, aylık nakit akış, senelik nakit akış, üretim, stok, sevkiyat, tedarikçiler ve şirket sorumluları ile kendilerine iletilen raporları etkin olarak kontrol etmektedir. Ayrıca, şirket yöneticilerinin kullanımındaki şirketin tüm faaliyetleri ile ilgili bilgisayar ortamında gerçekleştirilen programlara her an ulaşabilmekte ve gerektiğinde şirket yöneticileri ile anında karar alınabilmektedir.

11- Ortaklığın Kurulun muhasebe standartları çerçevesinde mali tablolara alınmayan ve dipnotlarda açıklanmayan bir değeri bulunmamaktadır.

II- FAALİYETLER

A- YATIRIMLAR

1- Yatırımdaki Gelişmeler :

Ortaklığımızın Çayırova'da planladığı yeni yatırım için aldığı 10.04.2009 gün ve 5315 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile sağlanan teşvikler şöyledir:

Yatırımın cinsi	: Tevsi – Ürün Çeşitlendirme
Yatırım başlangıç tarihi	: 25.03.2009
Yatırım bitiş tarihi	: 25.03.2011
Döviz Kullanımı	: 8.676.448 USD
Yatırım Tutarı	: 15.675.000 TL
KDV İstisnası	: Var
Gümrük Muafiyeti	: % 100

Belge kapsamında 31.03.2013 tarihine kadar yapılan toplam harcama tutarı 21.089.461- TL' dir.

Ortaklığımızın Çayırova'da planladığı yeni yatırım için aldığı 22.06.2011 gün ve 5794 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile sağlanan teşvikler şöyledir:

Yatırımın cinsi	: Tevsi – Kakao Şeker Çikolata imalatı
Yatırım başlangıç tarihi	: 15.06.2011
Yatırım bitiş tarihi	: 01.07.2013
Döviz Kullanımı	: 4.078.030 USD
Yatırım Tutarı	: 8.513.000 TL
KDV İstisnası	: Var
Gümrük Muafiyeti	: % 100

Belge kapsamında 31.03.2013 tarihine kadar yapılan toplam harcama tutarı 10.313.987.- TL'dir.

2- Teşvik Tedbirlerinden Yararlanma Durumu :

- a) Yukarıda sözü edilen yatırım teşvik belgeleri gereğince yapılmakta olan yatırım, yine yukarıda sayılan teşviklerden yararlanmaktadır.

b) 12.09.2008 tarihinde 105.120.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 78.712.003.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV 'siz ithalat hakkı içeren D1-4006 ve 13.02.2009 tarihinde 35.650.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 15.770.913.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV 'siz ithalat hakkı içeren D1-625 sayılı Dahilde İşleme İzin Belgeleri ihracat taahhütü tamamlanmış olarak, kapatılması gerçekleştirilmek üzere İstanbul İhracatçı Birliklerine tevdi edilmiş ve belgelerin kapatma çalışmaları son aşamaya gelmiştir.

12.11.2010 tarihinde 4.850.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 1.453.715.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV 'siz ithalat hakkı içeren D1-6246 sayılı belge ile 22.04.2011 tarihinde 71.370.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 56.460.909.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV'siz ithalat hakkı içeren D1-2351 ilgili taahhütler tamamlanarak İstanbul İhracatçıları Birliği tarafından kapatılmış; 20.07.2011 tarihinde 23.400.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 9.967.617.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV'siz ithalat hakkı içeren D1-4169 sayılı belge ilgili taahhütler tamamlanmış olup kapatılması gerçekleştirilmek üzere İstanbul İhracatçıları Birliği'ne tevdi edilmiştir.

25.05.2012 tarihinde 2.922.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 805.217.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV'siz ithalat hakkı içeren D1-3390 sayılı ve 23.07.2012 tarihinde 56.025.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 43.498.742.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV'siz ithalat hakkı içeren D1-4733 sayılı ve 10.10.2012 tarihinde 12.960.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü ve şeker hariç 5.822.295.- ABD Doları tutarında gümrük vergisi ve KDV'siz ithalat hakkı içeren D1-6371 sayılı Dahilde İşleme İzin Belgesi alınmıştır.

D1-3390 sayılı belge %97, D1-4733 sayılı belge %86 ve D1-6371 sayılı belge %66 nisbetinde tamamlanmıştır. Şu anda elimizde 236.077.000.- ABD Doları ihracat taahhütlü 6 adet Dahilde İşleme İzin Belgesi bulunmaktadır.

B- MAL VE ÜRETİME İLİŞKİN ESASLAR

- 1- Ortaklığın Gebze'deki tesislerinde şekerleme, sakız ve çikolata üretilmektedir. Tesislerimizde genellikle üç vardiya halinde çalışılmaktadır. 2013 yılının ilk üç ayında kapasite kullanım oranı şekerlemede %38, sakızda %46, çikolatada %26 olmuştur.
- 2- 2013 yılı ilk üç aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine nazaran, ortalama ve genel olarak satışlarda %2,6 azalma, maliyetlerde ise %3,8 oranında bir artış meydana gelmiştir.
- 3- 2012 yılı içerisinde bir önceki yıla nazaran, satışlarımızda genel olarak %2,6 oranında azalma meydana gelmiştir. Firmamızın 2013 yılı ilk üç aylık döneminde elde ettiği brüt satış hasılatı 191.703.486.-TL. ve net satış hasılatı, bir önceki döneme göre %2,6 azalışla; 125.000.886.-TL'dir.

2- Yukarıdaki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar :

ORANLAR

	03/2013	03/2012
a. Cari Oran (Dönen Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	1,28	1,12
b. Yabancı Kaynaklar/Özkaynaklar	0,68	0,88
c. Aktif Devir Hızı (Net Satış Hasılatı/Aktif Toplamı)	0,87	0,80
d. Finansman Giderleri/Aktif Toplamı	0,01	0,01
e. Esas Faaliyet Karı/Aktif Toplamı	(0,02)	0,00
f. Esas Faaliyet Karı/Net Satışlar	(0,07)	0,01

3- Yukarıda yer alan bilgilerden de görüleceği üzere şirketin mali durumunun iyi olduğu kanaatini taşımaktayız.

C- İDARİ FAALİYETLER

İDARİ FAALİYETLER

1- Halen görev başında bulunan üst kademe yöneticileri şunlardır :

Genel Müdür*	: Antoine Dominique Hervé Collette
İnsan Kaynakları Direktörü	: Oya Yavuz
Müşteri Hizmetleri ve Lojistik Direktörü**	: Nazmi Civil
Tedarik Zinciri Direktörü***	: Ali Erdoğan
Finans Direktörü	: Tejas Mehandra Mehta
Satış Direktörü	: Aziz Emre Günel
Baş Hukuk Müşaviri	: Oya Şehirlioglu
Kurumsal İlişkiler Direktörü	: Ömer Can Buharalı
Pazarlama ve Strateji Direktörü	: Bahar Uçanlar,
Gebze Fabrika Direktörü	: İbrahim Kaya
Bilgi Sistemleri Müdürü	: Hatice Erkan Wülfing

* Şirketimizce yapılan 16.01.2013 tarihli özel durum açıklaması ile Şirketimiz Genel Müdürü Konstantinos Vlachos'un görevinden ayrıldığı ve 01.02.2013 tarihli Özel Durum Açıklaması ile yerine Antoine Dominique Hervé Collette atandığı ve 01.03.2013 tarihi itibarıyla göreve başlayacağı duyurulmuştur.

** Şirketimizce yapılan 04.03.2013 tarihli özel durum açıklaması ile Müşteri Hizmetleri ve Lojistik Direktörü Nazmi Civil'in şirketimizdeki görevinden 01.04.2013 itibarıyla ayrılacağı açıklanmıştır. 03.04.2013 tarihli özel durum açıklaması ile Müşteri Hizmetleri ve Lojistik Direktörlüğü görevine Efser Özalp atanmıştır.

*** Şirketimizce yapılan 01.04.2013 tarihli özel durum açıklaması ile Tedarik Zinciri Direktörlüğü görevine Ali Erdoğan atanmıştır.

1- 31.03.2013 sonu toplam personel mevcudumuz 1.443 kişiye ulaşmıştır.

2- Tekgıda İş Sendikası ile 01.01.2012- 31.12.2013 dönemlerini kapsamak üzere; 15.03.2012 tarihinde Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

4-Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü :

Halen işyerinde çalışan işçilerin kıdem süreleri şöyledir: (31.03.2013)

1 yıldan az işçi sayısı	: 80
1-5 yıllık işçi sayısı	: 460
6-10 yıllık işçi sayısı	: 440
11-15 yıllık işçi sayısı	: 195
16-20 yıllık işçi sayısı	: 213
20 yıl üzerindeki işçi sayısı	: 55

Kıdem tazminatı yükümlülüğü için ayrılan karşılık; 13.600.726.- TL'ye ulaşmıştır.

III- HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR:

- 1- Hesap dönemi içerisinde meydana gelen önemli olay bulunmamaktadır. Faaliyetlerle ilgili gerekli tüm bilgiler mali tablo dipnotlarında ve faaliyet raporunda açıklanmıştır.

IV- HESAP DÖNEMİ SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR, ORTAKLIĞIN GELİŞİMİ HAKKINDA ÖNGÖRÜLER, ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ :

- 1-Ortaklığın gelişimi için; otomasyona geçilmesi, ileri teknoloji kullanılması, kalifiye eleman yetiştirilmesine önem verilmesi ve katma değer yaratarak büyüme öngörülmektedir.
- 2-Araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde kullanılacak çok yönlü bir laboratuvarın geliştirilmesi çalışmalarına devam edilmektedir. Ayrıca ürün ve çeşit geliştirmek amacıyla ürün geliştirme bölümünün kapasitesi artırılmıştır.

V- MERKEZ DIŐI ÖRGÜTLERİNİN OLUP OLMADIĐI HAKKINDA BİLGİ

Şirketin, Gebze/Kocaeli'nde bulunan merkez adresinde aynı zamanda fabrikası bulunmaktadır. Ayrıca, Şirketin Ankara, İzmir, Antalya ve Adana'da Bölge Satış Ofisleri bulunmaktadır.

VI- BAĐIŐ VE YARDIMLAR

2013 yılı Ocak-Mart döneminde yapılan herhangi bir bađıő ve yardım bulunmamaktadır.