

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

01.01.2012 – 30.09.2012

Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet konusu**Genel**

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. 13 Aralık 1982 tarihinde kurulmuş İstanbul’da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirketin genel merkez adresi, Barbaros Bulvarı TEV-Dr. Orhan Birman İş Merkezi No:149 K:8 Beşiktaş / İstanbul’dur. Şirket hisselerinin %30,8 ‘i halka arz edilmiş olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmektedir.

Faaliyet konusu

Şirket derin dondurulmuş meyve ve sebze, domates salçası ve küp domates üretimi ile iştigal etmektedir.

Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri ile Şirket Yönetimi

19 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda 3 yıl için seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyeleri aşağıda sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: Duncan John Blake
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: Dimitrios Nomikos
Yönetim Kurulu Üyesi	: Maria Nomikou
Yönetim Kurulu Üyesi	: Alistair Baran Blake
Yönetim Kurulu Üyesi-Bğmsz	: Alexandros Papalilios Karapanos
Yönetim Kurulu Üyesi-Bğmsz	: Hasibe Ünçe

Denetim Kurulu Üyeleri

Üye	: Ali Turan Hür
Üye	: Şebnem Sökmen

2012 Üçüncü Çeyrek Faaliyetleri

Şirketimiz 2011 yılında TSKB’na ait kredi borcunu kendi öz kaynaklarından, The Royal Bank of Scotland (ABN Amro) Bank’a olan kredi borcunu da Finansbank A.Ş. ve Eurobank Tekfen A.Ş.’den sağlamış olduğu kredi ile kapatmıştır. Finansbank A.Ş. ve Eurobank Tekfen A.Ş.’den sağlanan kredi daha uygun şartlarda ve düşük maliyette sağlanmıştır. Kredilerin kapatılmasından sonra Yalova’daki soğuk hava tesisleri ile Bursa Karacabey ve Mustafakemalpaşa’daki salça fabrikalarımızın mülkiyeti geri alınmıştır.

Şirketimizin Finansbank A.Ş. ve Eurobank Tekfen A.Ş.’den sağlamış olduğu 15.810.784 USD kredi ile The Royal Bank of Scotland (ABN Amro) Bank’a olan 17.567.538 USD’lık kredi borcumuz, (1.756.754 USD %10 iskontolu olarak) 15.810.784 USD ödenerek 11.05.2011 tarihinde tamamen kapatılmıştır.

Finansbank A.Ş. ve Eurobank Tekfen A.Ş. ile imzalanan sözleşme gereği kredi iki kısım olarak kullanılmış olup, 9.000.000 USD’lik kısım beş yıl vadeli ve bu süre içerisinde eşit taksitler halinde geri ödemelidir. 6.810.784 USD tutarındaki ikinci kısım ise kısa vadeli ihtiyaç kredisi niteliğinde olup, kullanım ve ödemeler belli bir takvime bağlı değildir. Finansbank A.Ş.-Gümüşsuyu Şb. ve Eurobank Tekfen A.Ş.-Mecidiyeköy Şb. tarafından eşit tutarlarda kullanılan her iki kredi için faiz oranı Libor+7,75 olarak belirlenmiştir. Kullanılan krediler karşılığında Bursa Karacabey ve Mustafakemalpaşa’daki salça üretim tesisleri ile Yalova’daki soğuk hava tesisleri üzerine garameten ipotek tesis edilmiştir.

Rapor dönemi itibariyle beş yıl vadeli krediye mahsuben 2.400.000 USD kredi taksit ödemesi yapmış olup, 30.09.2012 tarihinde uzun vadeli kredi bakiyesi (ödeme planının uygun olarak) 6.600.000 USD olmuştur.

Vadeye bağlı olmayan rotatif kredi ile ilgili muhtelif ek kredi kullanımları ve geri ödemeleri yapmış olup, rapor tarihi itibariyle bu kredinin bakiyesi de 9.500.000 USD olmuştur.

30.09.2012 tarihi itibariyle toplam kredi borcumuz 16.100.000 USD olup, (Vadesi bir yılın altındaki U.V. kredi taksitleri ile birlikte) 11.300.000 USD’lik kısmı kısa vadeli.

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

2012 Üçüncü Çeyrek Performansı

Net satışları seviyesi 2011 yılının aynı dönemine göre yaklaşık olarak % 14,3 oranında artmıştır. Satış karlılığı 2011 Eylül sonu itibarıyla %20 iken, 2012 yılı aynı döneminde %18'ye düşmüş ve buna paralel olarak brüt satış karının da %2 oranında azalmasına neden olmuştur.

2012 yılı dokuz aylık satışların dağılımına bakıldığında 2011 yılına göre yurt içi satışlarda %39,6'luk bir artış sağlanmış olup, yurt dışı satışlardaki artış ise %3,7 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketimiz kuruluşundan beri hedef ve asıl pazar olarak yurt dışı pazarlarını belirlemiş olduğundan, yurt dışı satış sözleşmelerindeki salça taahhütlerini kendi üretiminin yanında Yunanistan ve ABD-Kaliforniya'dan tedarik ederek karşılamaktadır. Bu yönde gösterilen çabalar sayesinde 2012 yılı dokuz aylık dönemde yurt dışı satışların %41'i transit ticaret ile sağlanmıştır. Böylece şirketimiz uzun vadeli güvenilir tedarikçi olma sıfatını korumaktadır.

Ayrıca 2012 yılı dokuz aylık dönemde diğer gelirlerimizde (soğuk hava depolama gelirleri) 2011 yılının aynı dönemine göre %10'luk bir artış sağlanmıştır.

Sermaye ve Paylar

Şirket Yönetim Kurulu 25 Ocak 2008 tarihli toplantısında 40.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 80.000.000 TL 'na çıkarılması için karar almış, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04 Nisan 2008 tarihli yazı ile yükseltmenin uygun görüldüğü tarafımıza bildirilmiştir. Ana sözleşme değişikliği için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan da onay alınmış olup, 26 Eylül 2008 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında ana sözleşmenin 7.maddesi değiştirilerek, kayıtlı sermaye 80.000.000 TL na çıkarılmış ve bu husus 03.10.2008 tarihinde tescil edilerek, Türk Ticaret Sicil Gazetesinin 08.10.2008 tarih ve 7163 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

Duncan John BLAKE.