

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1 - GENEL BİLGİLER**

Rapor Dönemi : Faaliyet raporumuz 01.01.2020 – 31.03.2020 dönemini kapsamaktadır.

Şirket İletişim Bilgileri:

Ticaret Ünvanı : Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Ticaret Sicil No : 191557

Merkez Adresi : Balmumcu Mah. Mustafa İzzet Efendi Sk. No:9/2 Beşiktaş/İSTANBUL

Tel: 212- 347 42 00

Faks : 212-347 10 25

Web Adresi : www.merko.com.tr

Tepecik Mah.Bakırköy (Yeni) Cad. No:22 16560 Mustafakemalpaşa / Bursa (Salça Üretim Tesisi)

Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu ile ilgili değişiklikler:

Sermaye (Tamamı Ödenmiş) : 58.967.161TL

31.03.2020 Ortaklık Yapısı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)
MERKO HOLDİNG AŞ	5.773.758	9,79
AETNA SA	2.950.416	5
DİĞER	50.242.987	85,21
TOPLAM	58.967.161	100

Şirket Payları ve oy hakları : İmtiyazlı pay yoktur. Paylar eşit şekilde temsil edilmektedir.

Yönetim Organi, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı

29 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında üç yıl için seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komite Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Baş. Tar.	Görev Bitiş Tar.
Alistair Baran BLAKE	Yönetim Kurulu Başk.	31.03.2019	31.03.2022
Ali Turan HÜR	Yönetim Kurulu Başk. Yrd.	31.03.2019	31.03.2022
Alexandros Papalilos KARAPANOS	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2019	31.03.2022
Çağrı GÖKTAŞ	Bağımsız Üye	31.03.2019	31.03.2022
Ali Behçet CANTÜRK	Bağımsız Üye	31.03.2019	31.03.2022

Kurumsal Yönetim Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 17.04.2019 tarih ve 2019 / 17 no' lu kararı ile Komite Başkanlığına Bağımsız yönetim kurulu üyesi Çağrı GÖKTAŞ, Üyeliklere ise Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Ali Turan HÜR ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Ufuk ÖNÇİRAK görevlendirilmiştir. Komite ayrıca Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin görevlerini de yerine getirecektir.

Denetimden Sorumlu Komite: Yönetim Kurulu'nun 17.04.2019 tarih ve 2019 / 17 no' lu kararı ile Komite Başkanlığı'na Bağımsız yönetim kurulu üyesi Ali Behçet CANTÜRK, komite üyeliğine Bağımsız yönetim kurulu üyesi Çağrı GÖKTAŞ getirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 17.04.2019 tarih ve 2019 / 17 no' lu kararı ile Komite Başkanlığı'na Bağımsız yönetim kurulu üyesi Ali Behçet CANTÜRK, komite üyeliğine Bağımsız yönetim kurulu üyesi Çağrı GÖKTAŞ getirilmiştir

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

Bağımsız Denetim Kuruluşu

13.03.2020 tarihli YKK ile bağımsız denetleme kuruluştaki olarak belirlenen Reform Bağımsız Denetim AŞ. 'nin seçiminin 02.06.2020 tarihinde yapılacak genel kurulun gündemine alınmasına karar verilmiştir.

2 – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetim personeline 2020 yılı ilk 3 aylık dönem içerisinde toplam 126.391 TL ödeme yapılmıştır

3 – ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2020 yılı içerisinde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Tahminlerimizin doğrultusunda 2019-2020 sezonu üretim ve tüketim dengeli bir seviyede gitmiş, buna paralel olarak domates ürünleri fiyatları da dengeli seyretmiştir. 2020 sezonunda Türkiye pazarı için ilk izlenimlere göre 2019 yılına göre daha yüksek seviyelerde bir domates ekimi gerçekleşmektedir. Üretim sezonuna kadar ve hasat sürecinde olumsuz hava koşulları gerçekleşmez ve üretim hedefleri yakalanırsa sanayinin talebini karşılayacak düzeyde bir domates hasatı gerçekleşecektir. Fabrikalarda salça stok durumu düşük seviyelerde seyrediyor olmasından dolayı ekimdeki artışın sanayi tarafından rahat bir şekilde işleneceğini tahmin ediyoruz.

Ülkemizde ve dünyada yaşanan Covid-19 salgını döneminde farklı sektörlerde olduğu gibi domates ürünlerinde de talep artışı gerçekleşmiştir. Bu durum hem iç piyasada hem de ihracat pazarlarında hızlı ürün çekişlerinin yanı sıra arz tarafında da artışlara yol açmıştır. Yılın ilk üçüncü ve beşinci ayları arasında geçmiş dönemlere göre ihracatta artış yaşanmıştır. Bu artışın tedarik zincirinde kısa dönem bir boşluğu doldurmak amacıyla mı yoksa Türkiye pazarına kalıcı bir yönelme mi olduğu ancak ilerdeki dönemlerde görülebilecektir.

Covid-19 dönemiyle ilgili ek olarak, şirketimizi ve sektörü olumsuz etkileyen bir ortam oluşmamıştır. Gıdanın ve gıda firmalarının önemi göz önünde bulundurularak, devlet tarafından sektörün etkilenmemesi için önlemler alınmış ve kolaylıklar sağlanmıştır. Bununla birlikte Şirketimiz ve çiftçilerimiz gereken önlemleri alarak sorunsuz bir şekilde üretim ve hazırlık faaliyetlerini sürdürmüş ve sürdürmeye devam etmektedir.

2019 yılında biber salçası üretimi şirket faaliyetlerinde öncelikli bir ürün olmaması, salçalık biber Zirai hasat zamanlaması ve biber salçasının domates salçası üretimi için kullanılan hatlar ile aynı hatlarda üretilmesi nedeniyle domates işlenmesine öncelik verilmiştir. Şirketimizin 2020 yılı için biber salçası üretim planlaması yoktur.

2019 yılında gerçekleşen üretim rakamı 16.773 tondur. Bu rakamın Fabrikamızın üretim kapasitesine göre düşük olmasının sebebi, yönetim stratejisinden kaynaklanmaktadır. Geçmiş dönemlerdeki çalışma yönteminden farklı olarak mevcut durumda çalışma yönteminde benimsenen yaklaşım; Şirketin mevcut sermaye sıkışıklığı içerisindeyken yeni bir borca ve faiz yükü altına girmeden üretim yapması ve 2019 sezonu sonrası stok için fazla üretim yaparak gelecekteki belirsiz satışlar için yüksek stoklu bir durumda olmamak şeklindedir. Bunun ile stok taşımanın ve acil satışların getirdiği ek faiz ve iskonto zararlarından uzak durulması hedeflenmiştir. Bu stratejiye ek olarak da firmamız mevcut kaynakları daha verimli kullanmak adına, 3 senelik fason üretim sözleşmesi imzalamıştır. Bu şirketin kapasitesini ve sermayesini pazar şartlarındaki oluşan dalgalanmalara rağmen daha verimli kullanmasını sağlayacaktır.

Şirketimizin finansal tablolarının hesap dönemi dönem başının 1 Temmuz olarak belirlenmesi için 07.05.2019 tarihinde Gelir İdaresi Başkanlığı nezdinde yapılan başvuru olumlu sonuçlanmıştır. 1 Temmuz 2019'u dönem başı olarak belirlenmesi için yeterli sürenin olmaması nedeniyle 1 Temmuz 2020'nin dönem başlangıcı olarak belirlenmesi planlanmaktadır. Bundan sonraki süreçte; Şirket esas sözleşmesinin "Hesap Dönemi" ile ilgili maddesi tadil edilerek, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup, tadil metni yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulacaktır.

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

Merko Üretim :

Merko Gıda, küp domates ve salça üretimini Bursa'nın Mustafakemalpaşa ilçesinde Tepecik bölgesinde yer alan, 72.587 metre kare arazi üzerine kurulu 5.873 metrekare kapalı alan, 180.000 ton domates işleme kapasitesine sahip kendi üretim tesislerinde gerçekleştirmektedir.

Üretimde kullanılan domatesler bölgede bulunan çiftçiler tarafından yetiştirilmektedir. Sezona erken başlamak ve bu sayede kapasiteyi ve verimi artırmak için ilk domatesler Ege bölgesinden, kalan domatesler yakın bölgelerden tedarik edilmektedir. Merko, satın alacağı domatesleri yetiştirecek çiftçilerle Şubat-Mart ayları döneminde sözleşme yapmaktadır. Tarlaların hazırlanmasından hemen sonra ekimin yapıldığı Nisan-Temmuz ayları arasında şirketimiz tarafından çiftçilere fide, gübre zirai ilaç sulama teçhizatı sağlamanın yanı sıra avans ödemesi de yapılmaktadır. Ağustos-Eylül ayları döneminde çiftçiler tarafından toplanan domatesler fabrikaya sevk edilmektedir. İşlenerek salça ve küp domatesler aseptik torbalara doldurularak metal varillerde korunmakta ve böylelikle bozulmasının önüne geçilmektedir.

Üretilen küp domates ve salça, 210-240 kg'lık metal varillerin içinde aseptik torbalarda ve 1.000-1.500 kg'lık büyük aseptik torbalarda IBC'lerde (Intermediate Bulk Container) satılmaktadır

Üretiminin tamamını endüstriyel müşterilerine pazarlayan Merko, üretip sahip olduğu BRC gıda güvenliği sertifikası sayesinde önemli bir müşteri portföyüne sahiptir. Ürettiği salça ve küp domatesi Batı Avrupa, Rusya, Ortadoğu, Uzakdoğu ve Güney Amerika'ya ihraç eden Merko'nun müşteri portföyünde, Knorr, Cargill, Unilever, Campbell's gibi dev gıda şirketleri bulunmaktadır. Türkiye pazarında ise Unilever, McCormick, CocaCola, Sultan Gıda, Ak Gıda, firmalarının da tedarikçiliğini yapmaktadır.

5 – FİNANSAL DURUM**Satış ve Pazarlama Faaliyetleri :**

2020 yılı ilk 3 aylık dönemde net satışlar seviyemiz 2019 yılının aynı dönemine göre yaklaşık olarak % 152,04 artmıştır. 2020 yılı 3 aylık dönem içerisindeki % 13 olan satış karlılığı, 2019 yılı aynı dönemi itibariyle % 14,39 olarak gerçekleşmiştir.

MERKO ÜRETİM MİKTARLARI	2020/03 (Ton)	2019/03 (Ton)	Fark (%)
*Domates Salçası	0,00	0,00	0,00%
Biber Salçası	0,00	0,00	0,00%
Küp Domates	0,00	0,00	0,00%
TOPLAM	0,00	0,00	0,00%
* Domates Salçası 28/ 30 Bazında Üretim	0,00	0,00	0,00%

MERKO SATIŞ MİKTARLARI	2020/03 (Ton)	2019/03 (Ton)	Fark (%)
Domates Salçası	1.432,00	0,00	0,00%
Biber Salçası	0,00	0,91	0,00%
Küp Domates	2.558,00	2.122,00	20,55%
Domates Salçası (Ticari)	0,00	0,00	0,00%
Küp Domates (Ticari)	0,00	0,00	0,00%
TOPLAM	3.990,00	2.122,91	87,95%

MERKO SATIŞ HASILATI	2020 / 03 (TL)	2019 / 03 (TL)	Fark (%)
Domates Salçası	7.210.906,20	0,00	0,00%
Biber Salçası	0,00	7.075,75	0,00%
Küp Domates	5.167.058,89	4.201.771,13	22,97%
Domates Salçası (Ticari)	0,00	-46.380,18	-100,00%
Küp Domates (Ticari)	0,00	0,00	0,00%
Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	43.281,65	428.461,30	-89,90%
Diğer (602 Hesap)	0,00	26.950,00	0,00%
Diğer	0,00	310.395,00	0,00%
TOPLAM	12.421.246,74	4.928.273,00	152,04%

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Kar Dağıtım Politikası :**

Şirketin kar payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. 2020 yılı ilk 3 aylık dönem içerisinde içerisinde kar dağıtımı yapılmamıştır.

6 – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği, riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Şirket çoğunlukla finansman kredileri işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Müşterilerle yapılan satış sözleşmelerinin ödeme planları Şirket'in fon ihtiyacına ve özsermaye yapısına göre şekillendirilir.

Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansman kredi faaliyetleri ve alınan krediler gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirketin döviz borçlarından doğabilecek riskleri azaltmak üzere ihracat satışlarının, sene içerisinde yapılacak geri ödemeler ve diğer döviz borçlarını karşılayacak seviyede planlanarak risk azaltılmaktadır.

b)Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetim komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması ve risk yönetim komitesi her 3 ayda bir üst yönetime rapor sunmaktadır. Bu raporlar üst yönetim tarafından titizlikle değerlendirilmektedir.

7 – DİĞER HUSUSLAR**Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu :**

Şirket, pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermiştir.

Personele İlişkin Bilgiler :

Ülkemizin ekonomik dengelerini göz önünde bulundurarak, çalışanları imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. 01.01.2020-31.03.2020 döneminde şirket bünyesinde ortalama 32 personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibarıyla kıdem tazminat yükümlülüğü 1.143.705 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Merkez Dışı Örgütler :

Şirketin üretim faaliyetleri, Genel Yönetim Merkezine bağlı olarak Bursa (1 adet salça fabrikası) ilindeki üretim tesisi vasıtasıyla yürütülmektedir.