



EKİZ YAĞ VE SABUN SANAYİİ A.Ş.
SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a. **Raporun Dönemi** : 01.01.2012-30.09.2012
Ortaklığın Ünvanı : Ekiz Yağ ve Sabun Sanayii A.Ş.
Kayıtlı Sermayesi : 50.000.000 -TL.
Çıkarılmış Sermayesi : 7.177.729 -TL.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süreleri
Muhittin Ekiz	Başkan	26.06.2012-3 yıl
İbrahim Ekiz	Başkan Vekili	26.06.2012-3 yıl
Hüsnü Ekiz	Üye	26.06.2012-3 yıl
Aytaç Gümüşkesen	Bağımsız Üye	26.06.2012-1 yıl
Sabri Etem Özsoy	Bağımsız Üye	26.06.2012-1 yıl

Yetki Sınırları

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nın ilgili maddeleri ve Ana Sözleşmemizin 12. maddesinde belirlenen yetkilere haizdirler.

Denetim Kurulu Üyeleri :

Ad soyadı	Atama tarihi	Görev Süresi
Av.Selca Yaşagör	26.06.2012	1 yıl
Av.Bahadır Doğancı	26.06.2012	1 yıl

Yetki Sınırları

Ana Sözleşmemizin 14. maddesine göre; Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

b. İşletmenin performansını etkileyen etmenler:

İçinde bulunduğumuz zeytinyağı sektörünün sürekli artan iç ve dış satış hacimleri olmasına rağmen ambalajsız yağ tüketimi, üretimin %20' sini oluşturmaktadır. Bu miktar, gelişmekte olan zeytinyağı üreticisi ülkelerde daha yüksek, gelişmiş ülkelerde daha düşüktür. Bunu artırmanın yolu; sektörün daha organize hale gelmesi, kontrollerin ve analizlerin sıklaştırılması, ilave yatırımlarla üretimlerin artırılması, sektöre verilen devlet teşvikinin artırılması gibi birtakım iyileştirici önlemlerden geçmektedir.

Zeytinyağı yağ asidinden ürettiğimiz **SQUALENE** ulusal ve uluslararası zeytinyağı pazarındaki dalgalanmalardan haliyle etkilenmektedir. Zeytinyağının ülkemiz tarafından üretiminin teşvik edilmesi sanayimize katkı sağlayacağı gibi zeytinyağı ürünlerindeki çeşitliliği de olumlu olarak etkileyecektir.



c. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirketimizin varlıklarının % 34'i öz kaynaklarla, % 66'i ise yabancı kaynakla finanse edilmektedir. Gerek mevcut işletmenin devamlılığı gerekse de şirket stratejileri doğrultusunda yapılan yatırımlar ve işletme sermayesi ihtiyaçları için yabancı kaynakla finansman sağlanmaktadır. Yabancı kaynaklı finansmanın yaklaşık %27'i ticari işlemlerden %73'i ise finansal borçlardan oluşmaktadır. Bu kapsamda şirketimiz yurtiçi finansal kuruluşlarla işbirliği içerisinde. Şirketimiz faaliyetleri kapsamında ticari işlemler ve finansal araçların kullanımından dolayı kredi riski, likidite riski, finansal piyasalardan kaynaklanan riskler olarak ise faiz oranı riski ve döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Kredi Riski :Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirketimiz, bu riskleri, önceki yıllarda olduğu gibi her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirketimizin tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Müşterilerden doğabilecek bu risk için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmekte ve finansal pozisyon ve diğer faktörler göz önüne alınarak kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Likidite Riski :Bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirketimiz, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirketimiz likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Türev finansal yükümlülüklerimiz bulunmamaktadır.

Yabancı Para Riski : Kur riski şirketimizin Amerikan doları ve Euro yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, yaptığımız işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.Cari yılda maruz kaldığımız piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Faiz oranı riski :Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

ç. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olabilecek diğer hususlar: -

d. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar: -



e. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirketimiz, stratejik hedefleri doğrultusunda 2012 yılında da özellikle kozmetik sektöründe yapmış olduğu yeni yatırımları ve Ar-Ge çalışmalarıyla, markalaşma ve kurumsallaşma yönündeki çalışmalara hız verecektir. Yeni pazarlar bulunması amacıyla yurtiçi ve yurtdışı fuarlara katılım gerçekleştirmektedir.

Ayrıca, zeytinyağı pazarında yurtiçi piyasada, başta İstanbul'da olmak üzere Marmara, Karadeniz ve Doğu Anadolu Bölgelerinde yeni yapılanmaya gidilmiştir. Bu yönde satışlarımızın artacağı öngörülmektedir. Yurtdışında ise hali hazırda diğer ülkelere yapılan ambalajlı zeytinyağı satışlarına ilaveten, Amerikan pazarında da büyüyerek satışların artacağı öngörülmektedir.

ğ. Dönem içinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri:

Dönem içerisinde Ana Sözleşmemizin 3, 4, 6, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 24, 25. maddeleri değiştirilmiş olup, 26.06.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısında onaylanmıştır.

h. Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 30.09.2012 tarihi itibarıyla, beheri 1 TL. nominal değerde, 550.000 adet A grubu nama, 6.627.729 adet B grubu hamiline yazılı payı mevcuttur. Dönem içerisinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

ı. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri :

İşletmemizin ana faaliyetleri ham zeytinyağı ve yağ asidi rafinasyonu ile zeytinyağı, bitkisel yağlar, zeytinyağı kişisel bakım grubu ürünleri ve yağ kimyasallarının üretim, pazarlama, depolama ve iç ve dış pazara paketli / dökme olarak satışlarıdır. Hem kendi markamızla hem de müşterilerin özmarkalarıyla satış yapılmaktadır.

İç pazarda bitkisel yağ ürünlerinin satışı ,organize perakende zincirlerinin yanı sıra bayiler aracılığı ile yerel perakende zincirler ayrıca otel, restoran ve catering kanalında gerçekleştirilmektedir.

Ana faaliyetleri arasında zeytin sıkımı yoktur. Zeytinyağı, Türkiye'nin dört bir yanındaki zeytinyağı sıkım tesislerinden ve zeytinyağı toptancılarından yılın 365 günü aralıksız tedarik edilebilmektedir. Tesise işlenmek veya dolum için gelen tüm ürünler uluslararası standartlardaki laboratuvarımızda yapılan analiz neticesinin uygunluğuna göre tesise kabul edilmektedir. Ayrıca işletmemiz, yağ asidinden elde edilen ve kozmetik sektöründe kullanılan bitkisel squalene üretimini de gerçekleştirmektedir. Bitkisel squalene, zeytinyağından üretilen bir hidrokarbondur. Vücutta hali hazırda bulunması, hücre yenileyici ve antioksidan olma özellikleriyle kozmetik dünyasında üretimi kadar tüketimi olan nadir maddelerdendir. Şirketimiz, dünya çapında, firmamız da dahil olmak üzere 4 büyük üretici tarafından üretilmekte olan Bitkisel Squalene üretiminin % 30-35 tonluk bölümünü elinde tutmaktadır.



i.Yatırımlar:

Şirketimizin 2012-3.çeyrekde gerçekleşen yatırımlar toplamı 432.651.-TL'dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; Makine ve tesisler 399.914.- TL, demirbaşlar 27.706.-TL. Haklar 5.031.-TL.dir. Yapılmakta olan yatırımlar -0.- TL.dir. Yatırımların 226.521.- TL'si 18.10.2011 tarihli 102961 belge numaralı 'Yatırım Teşvik Belgesi' kapsamındadır.

j. Üretim:

ÜRÜN ADI (ÜRETİMLER)	2011/09 (KG)	2012/09 (KG)	Değişim %
RAFİNE ZEYTİNYAĞI	2.435.589,00	3.762.921,26	54
RİVİERA ZEYTİNYAĞI	2.069.558,00	1.706.516,00	-18
SIZMA ZEYTİNYAĞI	1.109.810,00	1.713.963,00	54
AMBALAJLI ZEYTİNYAĞI	2.946.437,00	3.081.733,15	5
AMBALAJLI ÇİÇEKYAĞI	614.292,00	350.692,16	-43
SABUN, SIVI SABUN, DUŞ JELİ	8.140,00	0,00	-100
SQUALENE+SQ WAKS+TEKN.VE SİNAİ AMÇ.BİTK.YAĞ	1.141.850,00	1.218.614,00	7
GLİSERİN	0,00	15.400,00	
ZEYTİNYAĞI WAKSI	7.060,00	0,00	-100
	10.332.736,00	11.849.839,57	

k. Satışlar:

2012 yılının ilk 9 ayında 40.571.574.-TL'lık satış gerçekleşmiştir. Bu satışın 9.699.497.- TL'si ihracat, 30.872.077.-TL'si yurtiçi satışır.

ÜRÜN CİNSİ	2011/09	2012/09	Değişim %
DÖKME YAĞLAR	13.963.322,49	16.171.840,94	15,82
RİVİERA	11.139.354,33	8.824.075,08	-20,78
SIZMA	6.816.175,82	9.378.411,32	37,59
AYÇİÇEK	2.111.552,95	1.317.400,58	-37,61
RAFİNE	35.274,03	46.646,96	32,24
SQUALENE+TEKN.VE SİNAİ AMÇ.YAĞ	5.054.081,34	4.771.792,59	-5,59
SABUN, SIVI SABUN, DUŞ JELİ	69.968,96	50.825,84	-27,36
DİĞER	1.591,49	10.581,33	564,87
TOPLAM	39.191.321,41	40.571.574,64	



I. Temel Rasyolar:

	30.09.2011	30.09.2012
Toplam Dönen Varlıklar/Toplam Kısa Vadeli Borçlar %	92,06	83,49
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler %	64,26	65,84
Toplam Özkaynaklar/Toplam Aktifler %	35,74	34,16
Brüt kar/Net satışlar %	10,30	14,44
Faaliyet Karı/Net Satışlar %	3,02	4,79
Net Kar/Net Satışlar %	-6,85	0,00

m. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler:

İşletme finansal yapıyı iyileştirmek için, kısa vadeli borçlarını, uzun vadeli borçlara dönüştürerek yeniden yapılandırmaya gitmektedir. Ayrıca, kur riskine karşılık, döviz kredisini kullanımını ihracat karşılığı yapmaktadır.

n. Üst Yönetim:

Adı Soyadı	Görev	Mesleki Tecrübe (Yıl)
Hüseyin Ekiz	Dış Ticaret Genel Koordinatörü	31
Hicran Gökmen	Kurumsal Yönetim Müdürü	14
Tahir Diri	Türkiye Satış Müdürü	20
Semih Nalbantoğlu	Mali ve İdari İşler Müdürü	26
Canan Tufan	Kalite Kontrol ve Üretim Müdürü	26
Uğur Sadioğlu	Tedarik Zinciri Müdürü	11

o. Personel:

Şirketimizde 2012 yılı ilk 9 ayda ortalama 82 kişi istihdam edilmiştir. Şirketimizde toplu iş sözleşmesi uygulamaları bulunmamaktadır. Çalışanlara yılda bir maaş tutarında ikramiye, yılda bir kez yakacak yardımı, aylık yol parası ve aynı yardım ödemeleri yapılmaktadır.

ö. Bağışlar:

Şirket 2012 yılı ilk 9 ayda bağış ve yardımda bulunmamıştır.

p. Merkez dışı örgütler :

Yoktur.