

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

**Frigo Pak-Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na**

Giriş

Frigo Pak-Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Grup") 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tabloları ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2022 imza tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan 30 Haziran 2022 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ceyhun GÖNEN'dir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

İstanbul, 19 Ağustos 2022

Ceyhun GÖNEN
Sorumlu Denetçi

Kavacık Mahallesi
Fatih Sultan Mehmet Caddesi
Tutkun Bingöller Plaza
Kat: 2 35841 Kavacık-İstanbul
T: (0216) 425 11 35
reform@rymreform.com

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi	: 01.01.2022 – 30.06.2022
Ortaklığın Ünvanı	: Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ortaklığın Vergi Numarası	: 3880051283
Ortaklığın Ticaret Sicil Numarası	: 200641
Ortaklığın Merkezi	: Ortaklığın merkezi İstanbul da dır.
Ortaklığın Şubesi/Fabrikası	: Ortaklığın mülkü kendisine ait, Bursa/İnegöl Organize Sanayi Bölgesi'nde 1 adet fabrikası bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri* :

Seçildikleri Tarih

Başkan	:	Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tüzel Temsilcisi Alistair Baran Blake	24.06.2022-*
Başkan Yardımcısı	:	İsmail Aksaç	24.06.2022-*
Üye	:	Hüsnü Hakan Güner	24.06.2022-*
Bağımsız Üye	:	Hüseyin Günhan Kayır	24.06.2022-*
Bağımsız Üye	:	Nuh Uçar	24.06.2022-*

Yetki Sınırları : Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

* 24.06.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 24.06.2025 tarihine kadar 3 yıllığına göreve getirilmişlerdir. Yönetim kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Bağımsız Denetçi ve Görev Süreleri* : Hem Türk Ticaret Kanunu hem de Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde 2022 yılı faaliyetlerinin denetimi için 24.06.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da Bağımsız Denetim Şirketi olarak Reform Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir.

Şirketin Temsil ve İlzamı : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler, özellikle işlemler de dahil olmak üzere Yönetim Kurulu üyesi iki kişinin müşterek imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 18.07.2022 tarih 10619 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı : 30 Haziran 2022 itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 175.000.000.- TL ve çıkarılmış sermayesi 122.350.000.-TL'dir.

Şirketimizin 30.06.2022 tarihi itibariyle 122.350.000.- TL. sermayesinin %5'inden fazlasına sahip ortaklarımız:

Merko Gıda San.ve Tic. A.Ş.	Pay Tutarı : 30.587.500.-TL	Pay Oranı : % 25,00
AG Girişim Holding A.Ş.	Pay Tutarı : 6.132.369.-TL	Pay Oranı : % 5,01
Diğer	Pay Tutarı : 85.630.131.-TL	Pay Oranı : % 69,99

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
		İştirak Tutarı		İştirak Tutarı	
Bağlı Ortaklık		TL	%	TL	%
Frigopak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Dondurulmuş ve Konserve Edilmiş Meyve Sebze ve Meyve Suyu İhracatı	50.000.-	100	50.000.-	100

Ünvanı	Faaliyet Konusu	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
		İştirak Tutarı		İştirak Tutarı	
İştirak		TL	%	TL	%
Kaja Natural Foods Gıda ve Ürün Paz.San.ve Tic.A.Ş.	Her Türlü Yemek ve Makarna Sosları Ketçap,Hardal,vb.. Üretimi ve Ticareti	650.000.-	50	-0-	0

Sektörü Etkileyen Ana Faktörler : Bilindiği gibi meyve ve sebze işleme sektörü genel olarak mevsimlik olarak üretim yapan ve bu üretimi 12 aya varan bir süre zarfında satan bir sektördür. Bu sebeple işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. Dünya genelinde yaşanan global krizlerin ve bulunduğumuz yıl içerisinde tüm dünyayı etkileyen covid-19 salgınının etkileri bir çok ülkeyi olduğu gibi ülkemizi de etkilemiştir. Ancak satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler ile şirketimiz bu olumsuzluklardan olabildiğince en az şekilde etkilenmiştir.

Korona (covid-19) :

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020’de pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konu etkilenmekte ve salgının etkileri nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Bu süreçte, COVID-19’un Grup’un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. Grubumuzun en yüksek üretim ve satış ürünü olan konserve narenciye sezonunu, pandemi süreci içerisinde bir önceki sezonlar gibi Kasım 2021 – Mart 2022 ayları arasında herhangi bir sıkıntı yaşanmadan başarıyla tamamlanmıştır. Grubumuzun mevsimsel olarak Nisan ayından Mayıs ayı ortasına kadar fazla bir üretimi yoktur. Mayıs ayı ortasından itibaren yaz meyveleri üretimi başlamış ve herhangi bir sıkıntı yaşanmadan yoğun bir şekilde devam etmektedir.

Yoğun üretim olmayan nispeten rahat aylarda personelimiz;

- Dönüşümlü olarak yıllık izin kullanır.
- Makine bakımları yapar.
- Yaz meyveleri üretimi için hazırlıkları yapar.
- Sevkiyatı yapılacak ihraç ürünlerinin ambalajını tamamlar.

İçinde bulunduğumuz olağanüstü durumda;

- Gıda fabrikası olmamız sebebiyle zaten uyguladığımız hijyen kurallarını misliyle arttırdık.
- Her gün ihtiyaca göre personeli fabrikaya getiriyoruz.
- Servis araçlarının adetleri artırılarak yakın temaslardan kaçınılmaktadır.
- Fabrika girişinde bütün personele ateş ölçümü yapılmaktadır.
- Fabrika içerisinde bütün personele maske, eldiven vs. gibi koruyucu malzeme verilmektedir.
- Yemekhanede de yakın temas kurallarına göre düzenleme yapılmıştır.
- Çalışılan bölümlerde de yakın temas kurallarına uygun çalışma düzeni kurulmuştur.
- İşe getirilmeyen personelden herhangi bir ücret kesintisi yapılmamaktadır.
- Herhangi bir personel eksilmesi yapılmamıştır ve yapılmayacağı ümit edilmektedir.

Finansal gelişmeler;

-Finansal tablolardan da görüleceği üzere 2022 yılı 6 aylık dönemde satışlarımız programa uygun olarak tamamlanmıştır. Satışlarımız bir önceki yılın aynı dönemine göre % 184,79 artış göstermiştir. Şirket 2022 yılı 6 aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre brüt satış karlılığını arttırmış, yaşanan kur artışı nedeniyle yüklendiği kur

farkı ve diğer finansman giderlerine rağmen 6 aylık dönemi karla kapatmayı başarmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

-Tahsilatlarımızda da herhangi bir aksama yoktur.
-Doğal olarak borç ödemelerinde de herhangi bir sıkıntımız olmamıştır.
-Bu yapılan çalışma ve değerlendirmelerle an itibariyle, yaşanan covid-19 salgını ile ilgili sıkıntılar ve olumsuzluklar, grubun faaliyetlerine ve finansal tablolarına olabildiğince yansımamıştır.
-Grup 30 Haziran 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlanırken Covid-19 salgınının olası etkileri değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımları gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Haziran 2022 tarihli yıla ait konsolide finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş; herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.
-Bugünden itibaren oluşacak olumlu ve olumsuz tüm gelişmeler, grup yönetimi tarafından yakından takip edilerek, gelecek dönemlerde de grup faaliyetlerine ve buna bağlı olarak da finansal tablolara herhangi bir olumsuz yansıma olmaması için mümkün olan tüm tedbirler alınacaktır.

Avrupa Birliği Komisyonu tarafından Mandalina Konservesi için Çin'e uygulanan Anti-Dumping vergisi 2021 yılında olduğu gibi 2022 yılında da uygulamaya devam edilecektir.

Şirketimizin satışlarının % 95'inden fazlası ihracat olduğu ve üretiminde ithal girdisi çok az olduğu için rekabet gücünde döviz kurunun önemi çok yüksektir. Son zamanlarda ortaya çıkan gelişmeler şirketimizin rekabet gücünü ve operasyon karlılığını arttırmıştır.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları : Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artımı yolunu seçmektedir. Prensip olarak, ihtiyaç olduğu takdirde kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredilerini tercih etmektedir. Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların satıldığı döviz cinsinden opsiyon kullanarak gerek Türk Lirasına karşı döviz gerekse de çapraz kur risklerinden korunmaktır. Bu bağlamda yine ihtiyaç halinde şirketimiz Eximbank ve finans kuruluşları kanalıyla döviz opsiyonu satın alarak belirlemiş olduğu karlılığı sabitleme çalışmalarını yapabilmektedir. Ancak şu anda şirketimizin kullandığı herhangi bir banka kredisi yoktur.

Şirketimiz 2021 yılında Vadeli İşlem Opsiyon Piyasasında (VİOP) açmış olduğu ileri vadeli döviz pozisyonlarının tamamını 09 Haziran 2022 tarihi itibariyle kapatmıştır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : Şirketimiz, dünyanın en tanınmış markalarına 38 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir. Müşterilerle uzun yıllardır karşılıklı güven ortamı içerisinde çok yakın ilişkiler içerisinde olmuş ve faaliyetlerini bu şekilde devam ettirmiş ve geliştirmiştir. Gelecekte de ilişkilerini aynı seviyede devam edeceğine inanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, BİST'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporlarında ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları", şirket internet sitesinde ve faaliyet raporları içinde yayımlanmaktadır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu pay sahipleri ile beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda , tüm pay sahiplerinin eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel gayeleri arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri : Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz devamlı olarak yapılmaktadır. Bu çalışmalar gerek mevcut ürünlerin kalite ve üretim verimliliğini artırıcı ve gerekse de yeni ürünler geliştirme şeklinde olmaktadır. Ayrıca genelde yapmış olduğumuz yurtdışı satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen "özel markalı" (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri ve üretim prosedürleri müşteriler tarafından verilmekte ve şirketimiz de bu yolla bedelsiz know how ve teknoloji transferi sağlamaktadır.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : Şirket 03 Aralık 2021 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararıyla, Şirket Esas Sözleşmesinin GENEL KURUL başlıklı 10.maddesinin d.bendinin "Şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri hükümleri çerçevesinde müzakereler yapılır ve kararlar alınır. Aşağıdaki karar ilişkin toplantı nisabı, sermayenin en az %51'ini temsil eden pay sahiplerinin hazır bulunması ile hasıl olur. Bu konuya ilişkin karar, Şirket'in ödenmiş sermayesinin en

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

az %51'ini temsil eden pay sahiplerinin olumlu oyu ile alınır. "Türk Ticaret Kanunu kapsamında yönetim kurulu üyelerinin azledilmesi", şekliyle değiştirilmesi için 03.12.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur. 27.12.2021 tarihinde Sermaye Piyasası kurulunca onaylanan Esas Sözleşme değişikliğimiz, T.C.Ticaret Bakanlığı'na da 06.01.2022 onaylanmıştır. Tüm onayları alınan ilgili esas sözleşme değişikliğimiz 24.06.2022 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak 18.07.2022 tarihinde Ticaret Sicilinde Tescil edilmiş ve 18.07.2022 tarih 10619 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler : Şirketimizin çıkardığı herhangi bir menkul kıymet yoktur.

Finansal Durum ve Özkaynaklar :

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin analiz ve değerlendirmeler :

Şirketimiz; 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 aylık faaliyet dönemini 19.417.640.-TL tutarında net dönem karı ile kapatmıştır. Aktif toplamı 411.763.465.-TL olup, karşılığında 248.083.374.-TL tutarında Özkaynağı bulunmaktadır.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla şirketimizin 149.448.297.-TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmaktadır. Ayrıca, şirketimiz 01 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 standardını uygulamaya başlamış ve 5.586.989.-TL tutarındaki kullanım hakkı varlığını mali tablolarına dahil etmiştir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla de maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için toplam 6.801.737.-TL tutarında amortisman ve itfa payı ayırmıştır. Kullanım hakkı varlığı için ayrılan itfa payı tutarı 894.077.-TL'dir.

b) Sermaye ve Özkaynaklara ilişkin analiz ve değerlendirmeler:

30 Haziran 2022 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere, şirketimiz 122.350.000.-TL çıkarılmış (ödenmiş) sermayeye ve 248.083.374.-TL tutarında özkaynağa sahiptir. Şirket özsermayesi, çıkarılmış (ödenmiş) sermayesinin 2,03 katıdır.

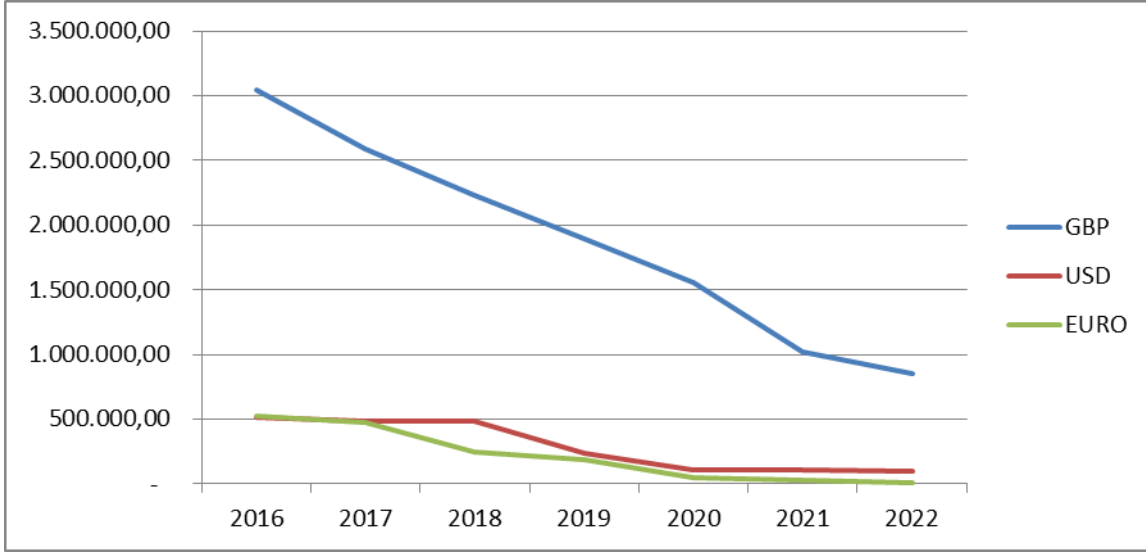
c) Uzun vadeli döviz borçlarının geri ödeme performansı ve dönem sonu bakiyeleri:

Şirketin uzun vadeli dövizli borçlarının geri ödeme performansı ve yıllar itibarıyla bakiyeleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Görüleceği üzere şirket uzun vadeli dövizli borçlarının ödemelerini düzenli olarak yapmış ve 2016 yılından bugüne GBP borçlarını GBP 2.186.331,73.- ödeme yaparak GBP 3.043.332,26.-den GBP 857.000,53.-'ye, USD borçlarını USD 411.027,65.- ödeme yaparak USD 513.180,02.-'den USD 102.152,37.-'ye, EURO borçlarını da EURO 521.251,64.- ödeme yaparak EURO 527.597,26.-'den EURO 6.345,62.-'ya indirmiştir. Yani dövizli borçların % 76,4'ünü ödemiş olmasına rağmen, yine tabloda göreceğimiz yıllar bazında aşırı döviz artışları karşısında, ilgili döviz borçların kalan bakiyelerinin TL karşılıkları 2016 yılında 16.907.164.-TL iken, 30.06.2022 tarihi itibarıyla 19.170.541.-TL olarak gerçekleşmiştir.

UZUN VADELİ DÖVİZ BORÇLARININ SON 6 YILLIK GERİ ÖDEME PERFORMANSI ve YIL SONU BAKİYELERİ							
					GBP	USD	EURO
YILLAR	GBP	USD	EURO	TL	KUR	KUR	KUR
2016	3.043.332,26	513.180,02	527.597,26	16.907.164	4,3189	3,5192	3,7099
2017	2.588.002,87	481.180,02	479.597,26	17.128.415	5,0803	3,7719	4,5155
2018	2.229.335,90	481.180,02	248.097,26	18.858.296	6,6528	5,2609	6,0280
2019	1.895.141,81	241.902,37	191.597,26	17.448.755	7,7765	5,9402	6,6506
2020	1.560.947,71	108.902,37	48.097,26	16.754.405	9,9438	7,3405	9,0079
2021	1.022.003,62	108.902,37	30.433,43	19.697.142	17,4530	12,9775	14,6823
2022-6	857.000,53	102.152,37	6.345,62	19.170.541	20,2527	16,6690	17,5221
YAPILAN TOPLAM GERİ ÖDEME	2.186.331,73	411.027,65	521.251,64				

Uzun Vadeli Dövizli Borçları Geri Ödeme Grafiği de Aşağıdaki Gibidir;

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



Dönem Rasyoları :
Likitide Oranları :

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Cari Oran	2,052	1,774
Likitide Oranı	0,766	0,932

Mali Yapı Oranları :

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam Borç / Özsermaye	0,660	0,813
Kısa Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,300	0,364
Uzun Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,097	0,084

Karlılık Oranları :

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Net Kar / Öz sermaye	0,078	0,031
Brüt Kar Marjı (%)	38,20	35,61

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar :

*Şirket 03 Aralık 2021 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararıyla, Şirket Esas Sözleşmesinin GENEL KURUL başlıklı 10.maddesinin d.bendinin “Şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri hükümleri çerçevesinde müzakereler yapılır ve kararlar alınır. Aşağıdaki karar ilişkin toplantı nisabı, sermayenin en az %51’ini temsil eden pay sahiplerinin hazır bulunması ile hasıl olur. Bu konuya ilişkin karar, Şirket’in ödenmiş sermayesinin en az %51’ini temsil eden pay sahiplerinin olumlu oyu ile alınır. “Türk Ticaret Kanunu kapsamında yönetim kurulu üyelerinin azledilmesi”, şekliyle değiştirilmesi için 03.12.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur. 27.12.2021 tarihinde Sermaye Piyasası kurulunca onaylanan Esas Sözleşme değişikliğimiz, T.C.Ticaret Bakanlığı’na da 06.01.2022 onaylanmıştır. Tüm onayları alınan ilgili esas sözleşme değişikliğimiz 24.06.2022 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak 18.07.2022 tarihinde Ticaret Sicilinde Tescil edilmiş ve 18.07.2022 tarih 10619 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

*Detayları daha önceki kap açıklamalarımızda yer alan ve son olarak 05.05.2022 tarihinde kamuoyuna duyurulmuş olan yönetim kuruluna kararına istinaden, 7.500.000 EUR tutarlık frezee dry yatırımına

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

başlanmasına, bu doğrultuda 20.000.000 TL ödenmiş sermayeli yeni bir Anonim Şirket kurulmasına, Kurulacak Şirket'e %49 oranında iştirak edilmesine, İş ve işlemlerin tamamlanması için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. 2022 senesinde 38’nci yılını idrak etmiştir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye’nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurt içi müşteri ve tedarikçilerimizin büyük bir çoğunluğu ile de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

Şirketimizin ihracat pazarları AB ağırlıklı, İngiltere, ABD, Japonya, Avustralya ve Yeni Zelanda dır. Bu pazarlar dünyanın en zor pazarları olmakla beraber aynı zamanda da en prestijli ve zengin pazarlardır.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz büyük yatırımlarının bir kısmını geçtiğimiz 6 yıllık süre içerisinde tamamlamıştır. 2021 senesinde büyüme hamlesi içerisine giren şirketimiz, bunun devamında 2022 yılı ilk 6 aylık dönemde özellikle narenciye-mandalina üretiminde olmak üzere, közlenmiş biber-patlıcan ve Dondurulmuş üretimlerde kapasite artırıcı ve buna bağlı olarak da verimlilik ve karlılığı artırıcı ve beraberinde önceki yatırımları da tamamlayıcı nitelikte 10.822.543.- TL Tutarında yeni yatırım gerçekleştirmiştir.

Aşağıdaki tablo, Şirketimizin son 7 yılda kendi öz kaynakları ile yapmış olduğu yatırımları göstermektedir.

YILLAR	YAPILAN YATIRIMLARIN "TL" TUTARI
2016	447.683
2017	1.903.086
2018	2.394.265
2019	6.440.790
2020	2.756.073
2021	20.732.748
2022-6	10.822.543
TOPLAM	45.497.188

Kalite iyileştirici ve kapasite artırıcı ve yeni kapasiteler yaratıcı yatırımlarımız 2022 yılının geri kalan bölümünde devam edecektir.

Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu Yatırım Teşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır. Şirketimiz ayrıca, üretimi için DİİB (Dahilde İşleme İzin Belgesi) kullanmaktadır. Bu belge kapsamında ihraç edilmek şartıyla ürettiği mamulleri için gerekli ithal girdileri; KKDF, KDV ve gümrük vergi, resim harçlardan muaf olarak tedarik edebilmektedir. Ayrıca yine bu belge ile ihraç edilmek kaydıyla ürettiği mamulleri için iç piyasadan da girdilerini KDV’den muaf olarak tedarik edebilmektedir.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde 2022 yılı itibariyle konserve meyve sebze, dondurulmuş meyve sebze ve meyve suyu –içecek ürünlerini ürettiğimiz 3 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 3 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı mevcuttur. Bu üretim hatları günün icaplarına uygun kaliteli ve nitelikli ürün üretebilecek şekilde kurulmuş hatlardır. Şirketimiz Avrupa’da ki uluslararası süper marketlere ve büyük ithalatçılara satış yapmakta olup bunlar tarafından atanan bağımsız denetçiler tarafından teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir. Elimizde bu denetimlerle ilgili yüksek dereceli sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

İşletmenin Konusu Mamul Üretimine İlişkin Gelişmeler : Son dönemde yaşanan olumlu gelişmeler ve satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler neticesinde üretimimiz 2022 yılının ilk 6 aylık döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 75,6 artış göstermiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÜRETİM (STD.ÜNİTE) MİKTARI			
ÜRÜN	2021/6	2022/6	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	8.204.847	14.660.305	78,7%
KONSERVE SEBZE	38.758	108.855	180,9%
DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	532.990	393.700	-26,1%
MEYVE SUYU	124.305	469.151	277,4%
TOPLAM	8.900.900	15.632.011	75,6%

2021 yılında yapılan yeni yatırımlarla şirketimiz daha yoğun bir narenciye üretim sezonu geçirmiştir. Bir yandan da artan üretim kapasitelerine bağlı olarak, talep artışları öngördüğü yaz üretim sezonu içinde hazırlıklarını tamamlamış ve üretime başlamış olup, üretim yoğun bir şekilde devam etmektedir.

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : Son dönemde yaşanan olumlu gelişmeler ve satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler neticesinde artan üretimimize bağlı olarak, 2022 yılı 6 aylık dönemde satışlarımız, 2021 yılı aynı dönemine göre dolar bazında % 48,5 oranında artarken, Türk Lira'sı bazında da % 184,8 oranında artmıştır.

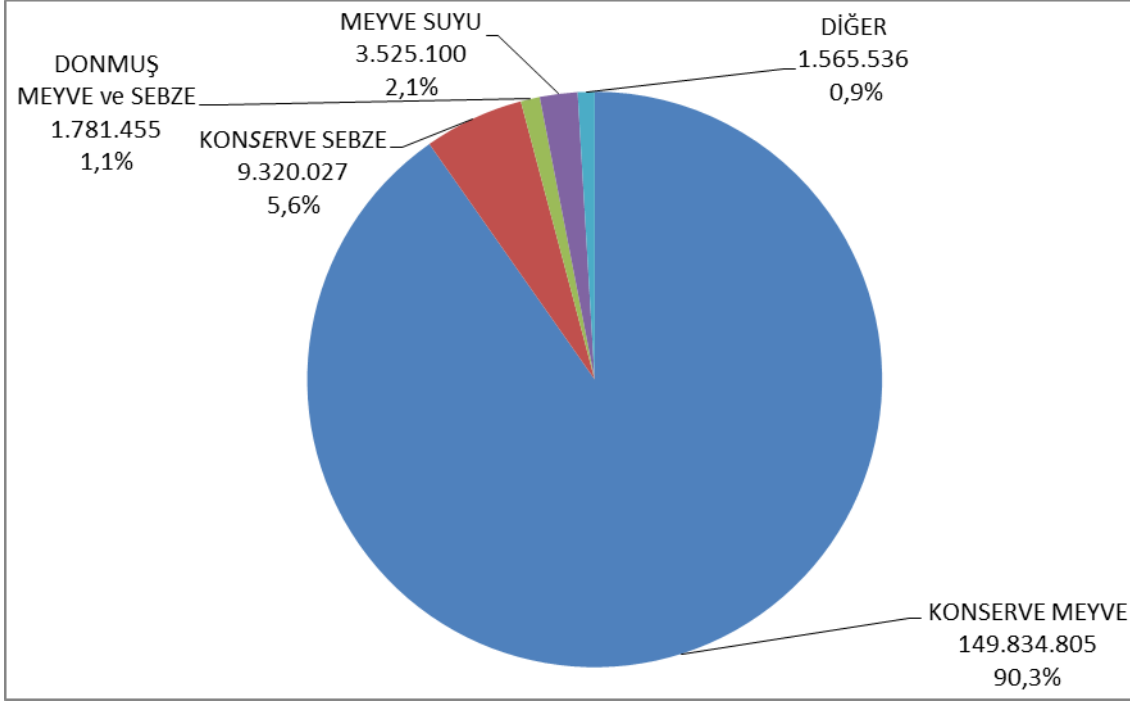
ÜRÜN	SATIŞLAR ABD\$			SATIŞLAR TL		
	2021/6	2022/6	% DEĞİŞİM	2021/6	2022/6	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	7.088.629	9.936.322	40,2%	55.568.416	149.834.805	169,6%
KONSERVE SEBZE	82.084	642.477	682,7%	636.484	9.320.027	1364,3%
DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	137.611	105.010	-23,7%	1.182.999	1.781.455	50,6%
MEYVE SUYU	88.012	235.135	167,2%	705.826	3.525.100	399,4%
DİĞER	28.878	107.735	273,1%	204.650	1.565.536	665,0%
TOPLAM	7.425.214	11.026.679	48,5%	58.298.375	166.026.923	184,8%

Bu dönem içinde satışlarımızın % 68,4'ü Almanya'ya, % 15,9'u İngiltere'ye, % 3,7'si Fransa'ya, % 3,4'ü İç Piyasa'ya, % 3,3'ü Japonya'ya, % 0,7'si Avustralya-Yeni Zelanda'ya, % 0,2'si Amerika-Kanada'ya ve geriye kalan % 4,4'ü de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

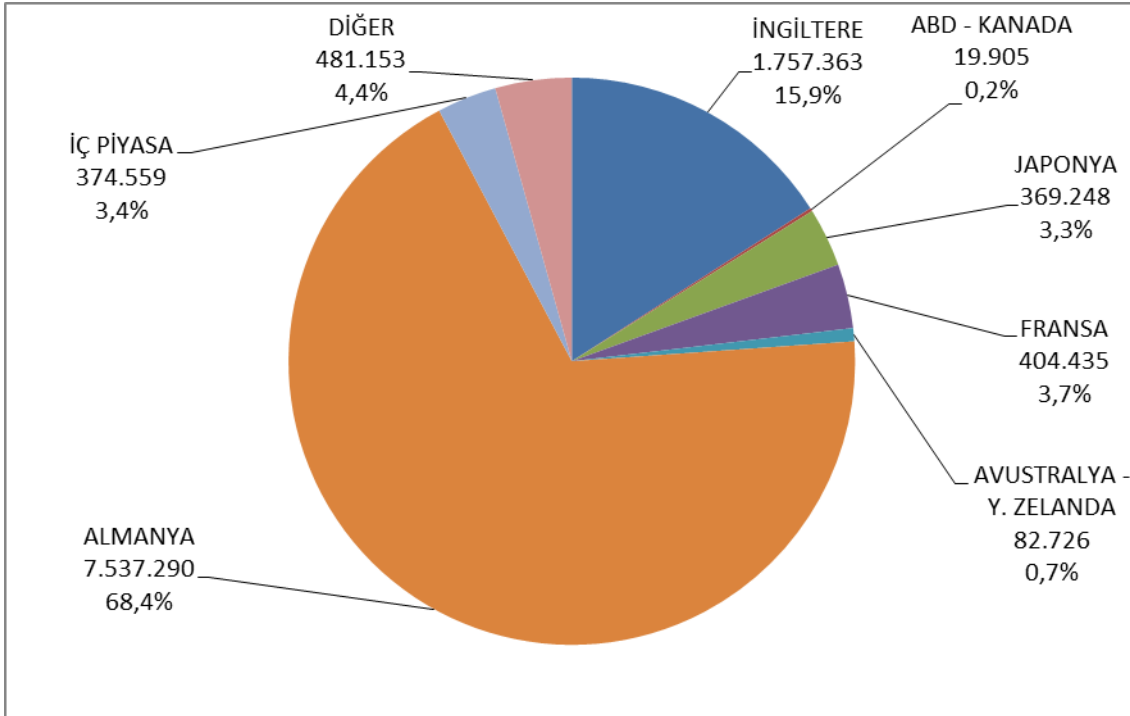
Aşağıdaki grafik her mal cinsine göre TL satışlarımızı göstermektedir.

2022 6 AYLIK ÜRÜN GRUPLARINA GÖRE SATIŞLAR (TL)



Aşağıdaki grafik her ülkenin satışımız içindeki payını göstermektedir.

2022 6 AYLIK ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz.

Şirketimiz mali tablolarından da anlaşılacağı üzere, satışlarının % 95'inden fazlasını yurt dışına satan bir ihracat firmasıdır. Ağırlıklı olarak taze meyve sebze işleyerek konserve üretimi yapmaktadır ve üretimi bu sebeple mevsimseldir. Bu yüzden de yurt dışına satışını yapmış olduğu üretimlerde önce satış kontratını yapmakta, sonrasında üretimi gerçekleştirmektedir, yani açığa üretim yapmamaktadır. Bu da stoklarında bulunan mamul malların satılmış stok olduğu anlamına gelmektedir. Ayrıca yurt içi tahsilat vadeleri, yurt dışı tahsilat vadelerinden daha uzun olmakta ve yurt içinde tahsilat riski de söz konusu olmaktadır. Bu sebeplerle birlikte yurt içindeki firmaların, marketlerin, vs... herhangi bir satın alma taahhüdü verememesinden dolayı, şirketimiz satışlarını genellikle yurt dışına yapmayı prensip edinmiştir. Yurt içine de 12 ay boyunca üretimi yapılabilecek meyve suyu, bakliyat konserve gibi ürünleri üretip satmaktadır. Hal böyle olunca da şirket satışlarının % 95'den fazlası ihracat olarak gerçekleşmektedir.

Şirket ayrıca, yurt dışına yapmış olduğu satışların bir kısmı karşılığında müşterilerinden sipariş avansı almaktadır. Bu avanslarda finansal tablolarda "Ertelenmiş Gelirler" altında sınıflandırılmıştır. Alınan bu avansların karşılığı üretimler yapılmış olup, şirketin mamul stoklarında gözükmektedir. İlgili stoklar alınmış olan sipariş avansları karşılığı, müşteri çağrılarını doğrultusunda 12 ay lık periyot içerisinde sevk edilerek, şirket satışları içerisinde yerini almaktadır.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : Yukarıdaki paragraflarda anlatıldığı gibi İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için gerekli tedbirleri almaktayız. Gerek masraflarda ve harcamalarda tasarrufa gidilmesi, gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemlerle ilgili çalışmalar yapılmaktadır ve yapılmaya devam edilecektir.

Şirketin finansal durumu rapor dönemi itibarıyla normal sınırlarda seyretmektedir. Borç/Sermaye oranı 30 Haziran 2022 dönemi ile karşılaştırması aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2022 31 Aralık 2021

Toplam borç	163.680.091	185.910.024
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(13.325.350)	(96.265.901)
Net borç	150.354.741	89.644.123
Toplam Özsermaye	248.083.374	228.664.198
Borç/Özsermaye oranı	60,61 %	39,20 %

Bu bağlamda şirketin bugüne kadar yaptığı ve yapmayı planladığı çalışmalar aşağıdaki gibidir;

Şirket masraflarında mümkün olan tüm kısıntıları, hem kendi bünyesinde, hem de tedarikçilerle yaptığı görüşmelerde alımlar yönünde yapmaktadır ve yapmaya devam edecektir.

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
Alistair Baran Blake Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	Reading Üniversitesi Gıda Mühendisliği Fakültesi (İngiltere)	2004	18 Yıl
İsmail Aksaç Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi	2016	30 Yıl

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Genel Müdür Vekili			
Hüsnü Hakan Güner Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşler Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	35 Yıl

Personel ve İşçi Hareketleri :

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	89	84
Ortalama Çalışan Mevsimlik İşçi Sayısı	415	242

Sabit giderlerimizi düşük tutmak için de genelde mevsimlik işçi istihdam edilmektedir. Şirketimiz, yasalar ve standartlar çerçevesinde çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda, çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, eğitim, yemek, evlenme, doğum, ölüm, ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Yukarıda sayılan sosyal yardımların bir kısmı kıdemleri ve pozisyonları ile bağlantılı olarak mevsimlik işçilerimize de verilmektedir.

Şirketimizde sendika yoktur, bu yüzden de Toplu Sözleşme uygulamaları da bulunmamaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)
30.06.2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 8.495.641.-TL.dir.
31.12.2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 6.584.268.-TL.dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde özellikle covid-19 salgını ile ilgili olarak da dahil olmak üzere çeşitli yardım kuruluşlarına 2.100.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

19.08.2022

Alistair Baran Blake
Yönetim Kurulu Başkanı
Genel Müdür

Hüsnü Hakan Güner
Yönetim Kurulu Üyesi
Mali İşler Müdürü