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

Raporun Dönemi : 01.01.2011 – 30.09.2011

Ortaklığın Ünvanı : Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri :

Başkan	:	Ali Haydar Güçlü	16.05.2011 -	3Yıl
Başkan Yardımcısı	:	Filiz Bulutcu	16.05.2011 -	3 Yıl
Üye	:	Serhat Moralı	16.05.2011 -	3 Yıl
Üye	:	Can Güçlü	16.05.2011 -	3 Yıl

Yetki Sınırları : Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

* 16.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Denetçiler ve Görev Süreleri*	:	Safiye Arzu Özdemir	16.05.2011 -	3 Yıl
		Sururi Kutbay Bulutcu	16.05.2011 -	3 Yıl

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

* 16.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Denetçi olarak seçilen Sn.Safiye Arzu Özdemir ve Sn.Sururi Kutbay Bulutcu 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdi.

Şirketin Temsil ve İlzamı : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler en az iki yetkili kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Bazı özellikli işlemler ancak Yönetim Kurulu üyesi iki kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 09.06.2011 tarih 7833 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :
30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 24.000.000.-TL'dır.

Şirketimizin 24.000.000.-TL. çıkarılmış sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 4.937.688.-TL	Pay Oranı : % 20,57
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 3.586.787.-TL	Pay Oranı : % 14,94
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 7.000.000.-TL	Pay Oranı : % 29,17

İştirakler :
(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	**Faaliyet Konusu**	**30 Eylül 2011 İştirak Tutarı**		**31 Aralık 2010 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	49.960.-	99.92	49.960.-	99.92

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. 2008 senesi yaz ayları başlangıcında ortaya çıkan ve 2009 yılında da devam eden ve etkisini 2010 yılında

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

da gösteren global krizin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmış, 2011 yılının başlarında yapılan nakit sermaye artırımı ile bu daralmanın ancak bir kısmı bertaraf edilmiştir.
Aynı zamanda döviz kurları da ihracatı menfi etkilemiştir.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları : Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artırımı yolunu seçmektedir.Kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredileri kullanmaktadır.Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz malların satıldığı döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lira'sına karşı döviz gerekse de çapraz kur riskinden korunmaktır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 27 yıldır bugüne kadar ne bankalara, ne finans kuruluşlarına ne de çalışanları veya tedarikçilerine karşı, ne de Vergi Dairesi, SGK gibi resmi kuruluşlara karşı herhangi bir temerrüde düşmemiş, protesto olmamıştır.Aktifinde bulunan değerler üzerinde herhangi bir rehin, ipotek vs yoktur.Dünyanın en mütena markalarına 27 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir.Buna rağmen finansman sıkıntısı çekmekte ve netice olarak üretim düşüklüğü yaşamaktaydı.
Ancak 27.09.2010 tarihinde gerçekleşen ortaklık değişimi ile şirket yeni bir yapılanmanın içerisine girmiş ve ilk olarak sermaye yapısını restore etmek için 2010 yılı içinde aldığı sermaye artırım kararı ile çıkarılmış sermayesini Ocak 2011 sonunda 12.000.000.-TL'den 24.000.000.-TL'ye çıkarmıştır.
Bundan sonraki adımları da yeni yapılacak yatırımlarla verimlilik ve kapasite kullanım oranlarını artırarak, üretim ve satış artışı ve karlılığı yakalamak olacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'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. Ancak genelde yapmış olduğumuz satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen "özel markalı" (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri müşteriler tarafından verilmekte ve biz sadece bunun üretimini ve satışını yapmaktayız.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : 16 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurulu'nda, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinler neticesinde şirket ana sözleşmesinin 6.maddesi (Sermaye ve Paylar)'nin değiştirilmesi kararı alınarak şirketin kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000.-TL sına çıkarılmıştır.Aynı ana sözleşme değişikliğinde, şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 24.000.000.-TL olduğu belirtilmiş, hisse devri nedeniyle şirketin yabancı ortakları ana sözleşmeden çıkarılmıştır.

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

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar : Şirketin 2010 yılı içinde almış olduğu nakit sermaye artırım kararı işlemleri Ocak 2011 ayı içerisinde tamamlanarak ,şirketin çıkarılmış sermayesi 12.000.000.-TL dan 24.000.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye'de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. İçinde bulunduğumuz 2011 senesinde 27'nci yılını idrak edecektir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye'nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurtiçi müşteri ve tedarikçilerimiz ile de de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

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

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : 2011 yılının 9 aylık döneminde 7.954.151.- TL Tutarındayeni yatırım yapılmıştır. Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu YatırımTeşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır.Şirketimiz yeni yapılanma sürecinde yapacağı yatırımlar için de 8.000.000.-TL lık yeni bir yatırım teşvik belgesi almıştır.Bu belge ile yatırımların yararlanacağı destek unsurları KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve Vergi indirimidir.

İşletmenim Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde konserve, donmuş meyve sebze, meyve suyu ürünlerini ürettiğimiz üç ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı,1 donmuş meyve sebzede üretim hattı, 6 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattımız 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 teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir. Elimizde bu denetimlerle ilgili sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : 2011 senesinin 9 aylık döneminde satışlarımız 2010 senesinin aynı dönemine göre dolar bazında %33,8 Türk Lira'sı bazında %43,7 artış göstermiştir. Bu dönem içinde satışlarımızın %41,5'i İngiltere'ye, %22,9'u iç piyasaya, %8,5'i ABD ve Kanada'ya, %8,4'ü Almanya'ya, %5,5'i Avustralya-Yeni Zellanda'ya, %5,4'ü Japonya'ya, geriye kalan %7,8'i de muhtelif ülkelere yapılmıştır.Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz. Ancak Türkiye'de ki makro ekonomik dengeler sebebiyle rekabet gücünün kaybolduğu noktalarda maalesef satışlarımız etkilenmektedir. Bu sebep ile de çok daha yüksek talepler olmasına rağmen sektörün özelliği, ithalat girdilerinin olmaması dolayısıyla da aşırı değerli Türk Lira'sından en çok etkilenen sektör olması sebebi ile istediğimiz seviyelerdeki talebi karşılayacak satışları yapamamaktayız.
Bu bağlamda şirketimiz yukarıda sözü edilen sermaye artışına ilaveten üzerinde çalıştığı inovasyom projeleri ile makro ekonomik politikaların ortaya çıkardığı rekabet gücü zayıflığını bertaraf etme çalışmalarını sürdürmektedir.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için ihtiyaç oldukça gerekli tedbirleri almaktayız. İhtiyaç görüldüğü takdirde gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemler alınacaktır.İlk olarak da şirketimiz ; çıkarılmış sermayesini %100 bedelli artırarak 12.000.000 TL'dan 24.000.000 TL'na çıkartmıştır.

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
A Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Başkanı	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	38 Yıl
Serhat Moralı Yönetim Kurulu Üyesi	Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	24 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Muhasebe Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	24 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdürü	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	18 Yıl

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

Personel ve İşçi Hareketleri :

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	79	35
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	128	158

Sabit giderlerimizi düşük tutmak için 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 yardımı gibi menfaatler sağlanmaktadır.Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.
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)
31.12.2010 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 736.363.-TL.dır.
30.09.2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 767.881.-TL.dır.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına ve derneklere 11.645.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

11.11.2011

Yönetim Kurulu Başkanı
Muhasebe Müdürü — Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Hüsnü Hakan GÜNER — Ali Haydar GÜÇLÜ