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

Raporun Dönemi **:** 01.01.2019 – 31.03.2019

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	:	Ali Haydar Güçlü	11.06.2018 - *
Başkan Yardımcısı	:	Hüsnü Hakan Güner	11.06.2018 - *
Üye	:	Emir Feyzi Güçlü	11.06.2018 - *
Bağımsız Üye	:	Kadriye Demirci	11.06.2018 - *
Bağımsız Üye	:	Hakan Ayvaz	11.06.2018 - *

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

* 11.06.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar 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 2019 yılı faaliyetlerinin denetimi için Bağımsız Denetim Şirketi seçimi henüz yapılmamıştır.

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 02.12.2016 tarih 9211 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı : 31 Mart 2019 tarihi itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 6.000.000.-TL'dir.

Şirketimizin 31.03.2019 tarihi itibariyle 6.000.000.- TL. sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Ali Haydar Güçlü'nün kontrolündeki paylar	**Pay Tutarı : 2.471.404,04.-TL**	**Pay Oranı : % 41,19**
Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 2.201.127,67.-TL	Pay Oranı : % 36,69
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 270.276,37.-TL	Pay Oranı : % 4,50
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	**Pay Tutarı : 629.563,30.-TL**	**Pay Oranı : % 10,49 ***

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

İştirakler :
(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Mart 2019 İştirak Tutarı		31 Aralık 2018 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 üretimin sevkiyatını 12 aya varan bir süre zarfında yapan bir sektördür. Bu sebeple işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. Dünya genelinde yaşanan global krizlerin etkileri bir çok ülkeyi olduğu gibi ülkemizi de etkilemiştir. Ancak satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler ile şirketimiz bu olumsuzluklardan etkilenmemiştir.

Avrupa Birliği Komisyonu tarafından Mandalina Konservesi için Çin'e uygulanan Anti-Dumping vergisinin 2018 yılında olduğu gibi 2019 yılında da uygulamaya devam edileceği belirtilmiştir.

Şirketimizin satışlarının % 90'ından 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. 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 şirketimiz Eximbank ve diğer bankalar kanalıyla döviz opsiyonu satın alarak belirlemiş olduğu karlılığı sabitleme çalışmalarını yapabilmektedir.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : Şirketimiz, dünyanın en tanınmış markalarına 35 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 ettirmeyi ümit etmektedir.

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 arttırıcı 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 : Dönem içerisinde yapılan herhangi bir esas sözleşme değişikliği yoktur.

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

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

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar :

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan kararla D grubu pay olarak (yakın izleme pazarında) işlem gören şirket paylarımız ile ilgili bir değişiklik olmamış olup, serbest dolaşımdaki paylarının piyasa değerinin 10.000.000.-TL olması şartına erişinceye kadar da D grubu pay olarak (yakın izleme pazarında) işlem görmeye devam edecektir.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye'de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. 2019 senesinde 35'inci 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 pazarlarıdır.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz büyük yatırımlarını geçmiş yıllarda tamamlamıştır. 2019 yılının ilk 3 aylık döneminde ağırlıklı olarak narenciye üretimine olmak üzere özellikle kapasite artırıcı ve buna bağlı olarak verimlilik ve karlılığı arttırıcı ve beraberinde önceki yatırımları da tamamlayıcı nitelikte 257.566.- TL Tutarında yeni yatırım yapılmıştır.

Kalite iyileştirici ve kapasite artırıcı yatırımlarımız devam edecektir.
Fabrikamızın 1984 yılında inşa edilmiş bölümünün güçlendirme ve revizyonu başlamıştır.

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.

İşletmenim Üretim Birimlerinin Nitelikleri : İşletmemizde 2019 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 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, 2019 yılında ilk 3 aylık döneminde, 2018 yılının aynı dönemine göre % 1,2 oranında artmıştır. Mevsim değişikliklerinden dolayı hasat zamanlarının erkene kayması ile narenciye üretiminin çoğu Kasım-Aralık aylarında tamamlanmıştır. Bu nedenle 2018-2019 narenciye üretimindeki artışın büyük kısmı 2018 yılı 4.çeyreğinde gerçekleşmiştir ve bir önceki yılın aynı dönemine göre üretim artışı % 62 olarak gerçekleşmiştir.

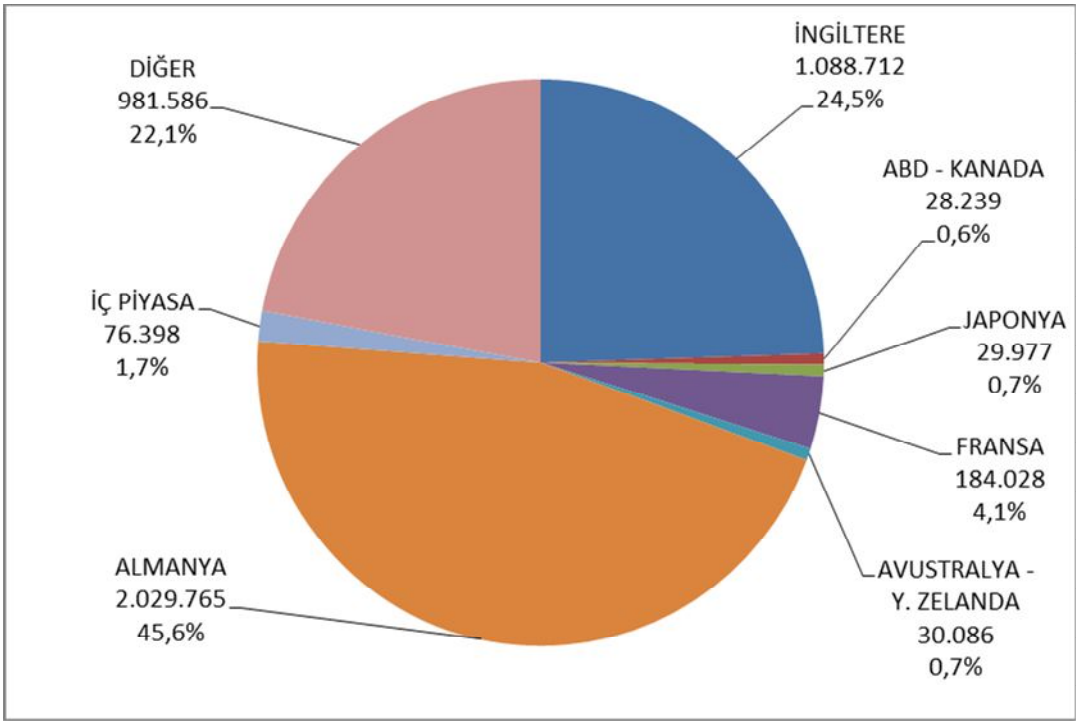
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : Son dönemde yaşanan olumlu gelişmeler ve satış şartlarında şirketimiz lehine yapılan iyileştirmeler neticesinde artan üretimimize paralel olarak 2019 yılının ilk 3 aylık döneminde satışlarımız, 2018 yılının aynı dönemine göre dolar bazında % 22,1 oranında, Türk Lira'sı bazında % 71,4 oranında artış göstermiştir.

Bu dönem içinde satışlarımızın % 45,6'sı Almanya'ya, % 24,5'i İngiltere'ye, % 4,1'i Fransa'ya, % 1,7'si İç Piyasaya, % 0,7'si Japonya'ya, % 0,7'si Avustralya-Yeni Zelanda'ya, % 0,6'sı Amerika-Kanada'ya ve geriye kalan % 22,1'i de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Aşağıdaki grafik her ülkenin satışımız içindeki payını göstermektedir.

2019 3 AYLIK ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



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

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri : Yukarıdaki paragraflarda anlatıldığı gibi İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için gerekli tedbirleri almaktayız. Gerek yeni bir stratejik ortak arayışı, gerek borçların yeniden yapılandırılması, gerek masraflarda tasarrufa gidilerek 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 yapılmakta ve yapılmaya devam edilecektir.

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

Yeni stratejik ortak arayışı devam etmektedir.

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

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

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
A Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	46 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Mali İşler Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	32 Yıl

2016 yılında görevinden ayrılan Fabrika Müdürünün görevleri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Ali Haydar Güçlü tarafından ifa edilmektedir.

Personel ve İşçi Hareketleri :

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	82	70
Ortalama Çalışan Mevsimlik İşçi Sayısı	432	373

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)
31.03.2019 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 1.761.413.-TL.dir.
31.12.2018 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 1.574.406.-TL.dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına ve derneklere 50.-TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

08.05.2019

Hüsnü Hakan GÜNER
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mali İşler Müdürü

Ali Haydar GÜÇLÜ
Yönetim Kurulu Başkanı
Genel Müdür