

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

1 - GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi : Faaliyet raporumuz 01.01.2012 – 31.12.2012 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 : Barbaros Bulvarı TEV-Dr.Orhan Birman İş Merkezi No:149 K:8 Beşiktaş / İstanbul

Tel : 212-347 42 00

Faks : 212-347 10 25

Web Adresi : www.merko.com.tr

Kaytazdere Mevkii 77730 Altınova / Yalova (Soğuk Hava Tesisi)

Tepecik Kasabası, 16560 Mustafakemalpaşa / Bursa (Salça Üretim Tesisi)

Sultaniye Köyü 16700 Karacabey / Bursa (Salça Üretim Tesisi)

Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu ile ilgili değişiklikler:

Sermaye (Tamamı Ödenmiş) : 27.150.000TL

31.05.2013 itibarı ile Şirket ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir: (TL)

Aetna SA	6.772.871,97	%24,95
Merko Holding A.Ş.	6.098.106,66	%22,46
Duncan John Blake	1.846.472,00	% 6,80
Ali Turan Hür	1.545,00	% 0,01
Dimitrios Nomikos	1.222.813,84	% 4,50
Petros Nomikos	1.222.813,84	% 4,50
Marios M. Nomikos	1.222.813,84	% 4,50
Maria Nomikou	400.206,82	% 1,48
Diğer (Halka Açık)	8.362.356,03	%30,80
Toplam	27.150.000,00	%100,00

2012 yılı içerisinde mevcut sermaye yapısında ve şirket organizasyonunda değişiklik olmamıştır.

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

Yönetim Organı, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı

19 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında üç yıl için seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komite Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Başlangıç Trh	Görev Bitiş Trh
Duncan John Blake	Yönetim Kurulu Başkanı	19.06.2012	19.06.2015
Dimitrios Nomikos	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	19.06.2012	19.06.2015
Maria Nomikou	Yönetim Kurulu Üyesi (**)	19.06.2012	19.06.2015
Alistair Baran Blake	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	19.06.2015
Alexandros Papatilios Karapanos	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*)	19.06.2012	19.06.2015
Hasibe Ünçe	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*),(**)	19.06.2012	19.06.2015

(*) Belirtilen Yönetim Kurul Üyeleri Denetimden Sorumlu Komitesi Üyeliğine seçilmişlerdir.

(**) Belirtilen Yönetim Kurul Üyeleri Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine seçilmişlerdir. (Aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getireceklerdir.)

19 Haziran 2012 tarihinde yapılan O.Genel Kurul Toplantısında üç yıl için seçilen Denetçiler aşağıdaki gibidir.

Denetçi	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Ali Turan Hür	Denetçi	19.06.2012	19.06.2015
Şebnem Sökmen	Denetçi	19.06.2012	19.06.2015

Şirketin 2012 yılında çalışan personel sayısı ortalama 184 kişidir.

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

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetim personeline 2012 yılı içerisinde toplam 1.139.537TL ödeme yapılmıştır.

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

3 – ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2012 yılı içerisinde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2012 yılı dönemi itibariyle çeşitli dernek ve vakıflara 4.114,72 TL. yardım ve bağış yapılmıştır. Ayrıca şirket çalışanlarının yüksek öğrenim tahsili yapan çocuklarına, sosyal sorumluk projesi kapsamında 2012 yılı içerisinde toplam 6.720TL burs ödemesi yapılmıştır.

5 – FİNANSAL DURUM

Satış ve Pazarlama Faaliyetleri :

Şirketimiz, net satışlar seviyesini 2011 yılının aynı dönemine göre yaklaşık olarak % 9 oranında artmıştır. Satış karlılığı 2011 sonu itibariyle %18,5 iken, 2012 yılı aynı döneminde %17'ye düşmüş, bu nedenle brüt satış karında da sınırlı bir artış oluşmuştur.

2012 yılı satışlar dağılımına bakıldığında 2011 yılına göre yurt içi satışlarda %24'lük bir artış sağlanmış olup, yurt dışı satışlardaki artış ise %3 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketimiz kuruluşundan beri hedef ve asıl pazar olarak yurt dışı pazarlarını belirlemiş olduğundan, yurt dışı satış sözleşmelerindeki salça taahhütlerini kendi üretimini yanında Yunanistan ve ABD-Kaliforniya'dan tedarik ederek karşılamaktadır. Bu yönde gösterilen çabalar sayesinde 2012 yılı yurt dışı satışlarının %33'ü transit ticaret ile sağlanmıştır. Böylece şirketimiz uzun vadeli güvenilir tedarikçi olma sıfatını korumaktadır.

Ayrıca 2012 yılı diğer gelirlerimizde (soğuk hava depolama gelirleri) 2011 yılının aynı dönemine göre %16'lık bir artış sağlanmıştır.

MERKO ÜRETİM MİKTARLARI	2012 (Ton)	2011 (Ton)	Fark (%)
Domates Salçası	18.959	11.399	66,32
Küp Domates	8.391	6.799	23,41
TOPLAM	27.350	18.198	50,29
MERKO SATIŞ MİKTARLARI	2012 (Ton)	2011 (Ton)	Fark (%)
Donmuş Sebze Meyve	10	101	-90,10
Domates Salçası	12.503	10.633	17,59
Küp Domates	7.478	8.897	-15,92
Donmuş Sebze Meyve (Ticari)	-	5	
Domates Salçası (Ticari)	6.841	8.136	-15,92
Küp Domates (Ticari)	1	908	-99,89
TOPLAM	26.833	28.680	-6,44
MERKO SATIŞ HASILATI	2012 (TL)	2011 (TL)	Fark (%)
Donmuş Sebze Meyve	11.384	75.557	-84,93
Domates Salçası	29.029.660	24.180.871	20,05
Küp Domates	7.769.182	8.346.309	-6,91
Donmuş Sebze Meyve (Ticari)	-	4.160	
Domates Salçası (Ticari)	13.208.187	14.794.303	-10,72
Küp Domates (Ticari)	778	611.028	-99,87
Muhafaza ve Depolama Gelirleri	3.926.320	3.592.465	9,29
Diğer	9.838.940	6.778.554	45,15
TOPLAM	63.784.451	58.383.247	9,25

2012 yılındaki faaliyetleri sonucu oluşan temel rasyolar aşağıdaki gibidir.

Cari Oran	: 0,87
Likidite Oranı	: 0,23
Finansal Kaldıraç Oranı	: 0,88
Brüt Kar Marjı	: 0,17

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

Şirketin kar payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. Şirket 2012 yılında 398.988 TL kar etmiştir.

5 – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları :**

Şirket 2011 yılı Mayıs ayında Finansbank A.Ş. ve Burgan Bank A.Ş.(eski adı Eurobank Tekfen A.Ş.) ile imzalanan sözleşme gereği kredi iki kısım olarak kullanılmış olup, 9.000.000 USD'lik kısım beş yıl vadeli ve bu süre içerisinde eşit taksitler halinde geri ödemelidir. 6.810.784 USD tutarındaki ikinci kısım ise kısa vadeli ihtiyaç kredisi niteliğinde olup, kullanım ve ödemeler belli bir takvime bağlı değildir. Finansbank A.Ş.-Gümüşsuyu Şb. ve Burgan Bank A.Ş. (Eski adı Eurobank Tekfen A.Ş.)-Mecidiyeköy Şb. tarafından eşit tutarlarda kullanılan her iki kredi için faiz oranı Libor+7,75 olarak belirlenmiştir. Şirket kullanılan krediler karşılığında sahibi olduğu Bursa Karacabey ve Mustafakemalpaşa'daki salça üretim tesisleri ile Yalova'daki soğuk hava tesisleri üzerine garameten ipotek tesis edilmiştir.

Rapor dönemi itibariyle 30.04.2013 tarihi itibariyle toplam kredi borcumuz 14.750.000 USD olup, 11.000.000 USD'lik kısmı kısa vadeli.

6 – DİĞER HUSULAR**Faaliyet Döneminde Meydana Gelen Önemli Olaylar :**

1998 yılından beri kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olan şirketimiz, son olarak 2008 yılında 80.000.000 TL'na yükseltilmiş olan Kayıtlı Sermaye Tavanı'na ait 5 yıllık süre 31.12.2012 tarihinde dolmuş olduğundan, yeniden 5 yıl süre ile uzatılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu mevcut Kayıtlı Sermaye Tavanı'na izin konusunda 2013-2017 yılları için izin verilmesi hakkında olumlu görüşünü 08.01.2013 tarihli yazısı ile tarafımıza bildirmiştir. Ana sözleşme değişikliği için Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onayı alınmasından sonra yapılacak olan ilk Genel Kurul Toplantısında esas sözleşmenin ilgili maddesinin değiştirilmesi kararı genel kurulun onayına sunulacaktır.

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.

Dönem İçinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No.56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği uyarınca, Şirket Esas Sözleşmesinin "Mevzuu ve Amaç" başlıklı 4. maddesi, "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 11. maddesi, "Yönetim Kurulu Teşkilatı Toplantı Düzeni ve Nisaplar" başlıklı 15. maddesi, "Adi ve Olağanüstü Genel Kurullar ve Karar Nisabı" başlıklı 19. maddesi, "Toplantıya Davet" başlıklı 21. maddesi, "Bilanço Kar ve Zarar Hesapları Yönetim Kurulu Murakabe Heyeti Raporları" başlıklı 24. maddesi ve "Genel Kurul Toplantıları Sermayenin Azaltılması ve Tasfiyeye ait İlanlar" başlıklı 30. maddesinin değiştirilmesi ile "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 33. maddenin ilave edilmesi hususu 19.06.2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülerek karara bağlanmıştır.

Personele İlişkin Bilgiler :


Ülkemizin ekonomik dengelerini göz önünde bulundurarak, çalışanları imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. 01.01.2012-31.12.2012 döneminde şirket bünyesinde ortalama olarak 184 personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibariyle kıdem tazminat yükümlülüğü 1.586.625 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Merkez Dışı Örgütler :

Şirketin üretim faaliyetleri, Genel Yönetim Merkezine bağlı olarak Bursa (2 adet salça fabrikası) ve Yalova (1 adet dondurulmuş gıda üretim ve depoculuk faaliyeti) illerindeki toplam 3 adet üretim tesisi vasıtasıyla yürütülmektedir.

Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

Duncan John BLAKE


MERKO
MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.