



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.07.2023-30.09.2023

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi	01.07.2023 – 30.09.2023
Ortaklığın Ünvanı	Merko Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ortaklığın Vergi Numarası	6170041354
Ortaklığın Ticaret Sicil Numarası	191557
Ortaklığın Merkezi	Ortaklığın merkezi İstanbul'dadır
Ortaklığın Şubesi/Fabrikası	Ortaklığın mülkü kendisine ait, Bursa /Mustafakemalpaşa Bölgesinde 1 adet fabrikası bulunmaktadır

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri* :

Seçildikleri Tarih

Başkan	Alistair Baran BLAKE	22.09.2022-*
Başkan Vekili	AG Girişim Holding A.Ş (adına hareket eden temsilci İsmail AKSAÇ)	22.09.2022-*
Üye	Hüsnü Hakan GÜNER	22.09.2022-*
Bağımsız Üye	Hüseyin Günhan KAYIR	22.09.2022-*
Bağımsız Üye	Merve UÇAR	07.07.2023-*

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldığı Görevler:

Alistair Baran BLAKE	Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Başkanlığının yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Merko Holding A.Ş. ve KAJA Natural Foods Gıda ve Ürün Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş Genel Müdürlüğü Görevlerini yürütmektedir. Sn.BLAKE Akdeniz Uluslararası Domates İşleyicileri Derneği(AMITOM) başkanlığı görevini yerine getirmektedir.
İsmail AKSAÇ	Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve AG Girişim Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.
Hüsnü Hakan GÜNER	Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdür görevleri yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi Yönetim Kurulu Üyeliği ve Mali İşler Müdürlüğü görevlerini üstlenmektedir.
Merve UÇAR	Şirketimizdeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanında Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. Sn uçar Ayrıca Güven Avukatlık Bürosu'nda kurucu ortak olarak avukatlık faaliyetleri yürütmektedir.
Hüseyin Günhan KAYIR	Şirketimizdeki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği yanında Şirketimiz iştiraki Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

KOMİTELER

Kurumsal Yönetim Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 13.10.2022 tarih ve 2023 / 30 no' lu kararı ile Komite Üyelikleri belirlenmiştir. 21.09.2023 tarih ve 2023/25 nolu karar ile değişiklik sonrası komite üyelikleri aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Komite Başkanı: Bağımsız yönetim kurulu üyesi Merve UÇAR,

Üye: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hüseyin Günhan KAYIR

Üye: Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Özcan CAN.

Komite ayrıca Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin görevlerini de yerine getirecektir.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite: Yönetim Kurulu'nun 13.10.2022 tarih ve 2023 / 30 no' lu kararı ile Komite Üyelikleri belirlenmiştir.07.07.2023 tarih ve 2023/21 nolu karar ile değişiklik sonrası komite üyelikleri aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Komite Başkanı: Bağımsız yönetim kurulu üyesi Hüseyin Günhan KAYIR
Üye: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Merve UÇAR

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 13.10.2022 tarih ve 2023 / 30 no' lu kararı ile Komite Üyelikleri belirlenmiştir.07.07.2023 tarih ve 2023/21 nolu karar ile değişiklik sonrası komite üyelikleri aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Komite Başkanı: Bağımsız yönetim kurulu üyesi Hüseyin Günhan KAYIR
Üye: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Merve UÇAR

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

* 22.09.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 22.09.2025 tarihine kadar 3 yıllığına göreve getirilmişlerdir. 07.07.2023 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Nuh UÇAR'ın sağlık sorunları ile görevinden ayrılması neticesinde yerine Merve UÇAR getirilmiştir. 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 01.07.2023-30.09.2023 dönemi faaliyetlerinin denetimi için henüz Bağımsız Denetim seçimi yapılmamıştır.

Şirketin Temsil ve İlzamı : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler, özellikle işlemler de dahil olmak üzere Yönetim Kurulu üyesi üç kişinin müşterek imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 18.10.2022 tarih 10684 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu Toplantıları

Şirketimiz Yönetim Kurulu 01.07.2023-30.09.2023 döneminde 5 adet karar almış ve kararlar çoğunlukla 5 üyenin katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetim personeline 01.07.2023-30.09.2023 döneminde toplam 614.111,00 TL ödeme yapılmıştır.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı : 30 Eylül 2023 itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 88.222.387 TL'dir.

Şirketin 02.06.2022 tarihinde almış olduğu ve 12.08.2022 tarihinde tamamlanan tahsisli sermaye artışı sonrası Şirketin çıkarılmış sermayesi 15.665.796 TL artarak 88.222.387 TL olmuştur.

Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu ile ilgili değişiklikler:

Sermaye 30.09.2023 : 88.222.387 TL

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30.09.2023 tarihi itibariyle ortaklık yapısı	TL	%
AG Grişim Holding A.Ş.	5.775.000,00	6,55%
Merko Holding A.Ş.	5.773.758,55	6,54%
Alistair Baran BLAKE	1.441.056,93	1,63%
<i>Diğer(Halka Açık)</i>	75.232.571,52	85,28%
Toplam	88.222.387,00	100,00%

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

Araştırma Geliştirme Giderleri

01.07.2023-30.09.2023 döneminde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır

İştirakler:

Ünvan	Faaliyet Konusu	Sermayesi	İştirak Tutarı	İştirak Onarı
Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Dondurulmuş ve konserve edilmiş meyve sebze, meyve suyu, meyve ve sebze püreleri ve salça imalatı.	122.350.000	30.587.499,94	%25

Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1984 yılında kurulmuş olup payları 1995’den beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Merko Gıda 07.04.2021 tarihinde pay başı 25,14235 TL fiyattan Frigo-Pak’ın 2.775.000 adet payını satın alarak %25 oranında ortak olmuştur.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Uluslararası pazarlarda tarımsal ürünlerin maliyetlerinin artması ve koşulların zorlaşması ile birlikte hammadde maliyetleri de artmıştır. Önceki yıllara göre 2023 hasatında artış beklentisi olmakla birlikte yüksek maliyetlerden dolayı fiyatlarda bir gerileme beklenmemektedir.

Büyük üretici olan ülkelerin sezona olumsuz hava koşulları ile başlamış olmalarından dolayı ilk hasat tahminlerinde gerileme beklentileri ile üretim sezonu gecikmiştir. Bu durum ek riskleri beraberinde getirmektedir. Pandemi sonrası dünya genelinde yaşanan ekonomik dalgalanmalar ve aşırı fiyat artışları bizim ürettiğimiz mamul gruplarını da olumsuz etkilemiştir. Ülkemizde her ürün grubu gibi salça fiyatlarında da yaşanan aşırı fiyat artışları neticesinde, salça tüketim konusunda temel ihtiyaçlarla grubunda olması sebebiyle, 2022 yılının Ekim ayında 01 Ağustos – 31 Temmuz arasında geçerli olmak üzere devletçe salça ihracatına sınırlama (kota) getirilmiş olan kota sınırlaması devam etmektedir. Dolayısıyla tüm sektörün olduğu gibi firmamızda bu durumdan olumsuz etkilenmeye devam etmektedir.

Tarım politikaları çerçevesinde açıklanan planlı tarımsal üretim programı ile beraber sözleşmeli tarım artışı, sektörümüzde olumsuz fiyat hareketlerini ve enflasyonu önlemek adına önemli bir gelişme olacaktır.

Yeni devreye giren kutulu doğranmış ve bütün domates faaliyetlerimizle yurt içinde ve yurt dışında pazarlama faaliyetleri devam etmektedir.

Gıda sektörü ve en öncelikli olarak temel gıdalar önümüzdeki yıllar boyunca önemli konumunu koruyacaktır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırım Kararı

Şirket Yönetim Kurulunun 13.12.2021 tarihli kararı ile;

Şirketimizin mevcut faaliyetlerinin yanı sıra, yeni ekonomik modelin getirdiği fırsatlardan da yararlanmak amacıyla, tamamen ihracata yönelik yeni bir yatırım kararı alınmıştır.

Dünya çapında yaklaşık 60 milyar USD pazar büyüklüğüne kadar ulaştığı öngörülen "Freeze Dry" teknolojisi ile yaş sebze ve meyvelerin dondurulup kurutularak tamamen ihracat odaklı iş modelinin hayata geçirilmesine yönelik çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

Söz konusu yatırımın büyüklüğü 13.5 milyon Euro olup 2022 ve 2023 yıllarında 2 faz halinde yapılması hedeflenmektedir.

İlk faz için planlanan yatırım tutarı 7.5 milyon Euro'dur

İkinci faz için planlanan yatırım tutarı 6 milyon Euro'dur

Buna göre;

Söz konusu yatırım için çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda;

01.08.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile

7.500.000 EUR tutarlık freeze dry yatırımına başlanmasına, bu doğrultuda 20.000.000 TL ödenmiş sermayeli yeni bir Anonim Şirket kurulmasına,

1-Kurulacak Şirket' e %51 oranında iştirak edilmesine,

2- İştirakimiz Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (FRİGO)'nin de %49 oranında İştirak etmesine

3- İş ve işlemlerin tamamlanması için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine,

4- Konunun Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)' nda ilan edilmesine,

karar verilmiştir.

Freeze-Dry yatırımını ile ilgili olarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan 18.01.2023 tarihinde yayınlanan bildirimde de belirtildiği üzere, ilgili projenin konumlanacağı arsamızın imar işlemleri devam etmekte olup, ilgili merasimin tamamlanmasına müteakip oluşan imar planına göre alt yapı çalışmalarına başlanacaktır. Arsamızın nihai çalışmalarının son çeyrekte sonuçlanacağı öngörülmektedir. Konuya ilişkin ayrıntılar bu aşamada netleşecektir.

Tahsisli Sermaye Artışı

Şirketimizin 22.06.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile;

Şirketimizin işletme sermayenin güçlendirilmesi amacıyla;

Şirket ortaklarımızdan AG Girişim Holding A.Ş., Şirketimize vermiş olduğu 30.700.000.- TL borcun mahsubu ve ilave 69.300.000.- TL nakit ile birlikte toplamda 100.000.000.-TL şirket hesaplarına sermaye olarak koyacaklarını bildirmişlerdir.

Bu doğrultuda,

1) Şirket'imizin 250.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 88.222.387.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan hakları **tamamen kısıtlanarak**, çıkarılacak

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

her bir 1 TL nominal değerli payların toplam satış fiyatı 100.000.000 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürünün 7.1 numaralı esası doğrultusunda belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına,

2) Artırılan sermaye tutarını temsil edecek 1 TL nominal değerli payların tamamının halka arz edilmeksizin tahsisli olarak; 100.000.000 TL satış fiyatına denk gelen kısmı Şirket'imizin ortağı AG Girişim Holding A.Ş.'ne, Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürünün 7.1 numaralı esası doğrultusunda belirlenecek fiyattan toptan satış işlemi yolu ile primli olarak satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,

3) İşbu sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek, toplam satış hasılatı tutarı 100.000.000 TL'ye karşılık gelecek adetteki 1 TL nominal değerli her bir payın, Şirketimiz esas sözleşmesindeki pay oranları doğrultusunda nama yazılı, imtiyazsız ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına,

4) Bu çerçevede, ihraç belgesinin SPK tarafından onaylanmasını takiben, ihraç edilecek payların ilgili mevzuatta belirlenen sürelerde satılması hususunda, belirlenecek bir aracı kurumla sözleşme imzalanmasına,

5) Tahsisli sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması, işlemlerin ifası ve başvuru işlemlerinin tamamlanması için 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğ ve mevzuat hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşları nezdinde gerekli başvuruların ve bildirimlerin yapılması hususunda genel müdürlüğe yetki verilmesine,

karar verilmiştir. Tahsis sermaye artışı ile ilgili olarak SPK başvurusu yapılmış olup incelemesi devam etmektedir

Merko Üretim :

Merko Gıda, aseptik küp domates ve salça ve teneke kutuda küp domates üretimini Bursa'nın Mustafakemalpaşa ilçesinde Tepecik bölgesinde yer alan, 72.587 metre kare arazi üzerine kurulu 8.778 metrekare kapalı alan, 180.000 ton domates işleme kapasitesine sahip kendi üretim tesislerinde gerçekleştirmektedir.

Üretimde kullanılan domatesler bölgede bulunan çiftçiler tarafından yetiştirilmektedir. Sezona erken başlamak ve bu sayede kapasiteyi ve verimi artırmak için ilk domatesler Ege bölgesinden, kalan domatesler yakın bölgelerden tedarik edilmektedir. Ağustos-Eylül ayları döneminde çiftçiler tarafından toplanan domatesler fabrikaya sevk edilmektedir. İşlenerek salça ve küp domatesler aseptik torbalara doldurularak metal varillerde korunmakta ve böylelikle bozulmasının önüne geçilmektedir.

Üretilen küp domates ve salça, 210-240 kg'lık metal varillerin içinde aseptik torbalarda ve 1.000-1.500 kg'lık büyük aseptik torbalarda IBC'lerde (Intermediate Bulk Container) satılmaktadır.

Üretimini tamamını endüstriyel müşterilerine pazarlayan Merko, üretim sahip olduğu BRC gıda güvenliği sertifikası sayesinde önemli bir müşteri portföyüne sahiptir. Ürettiği salça ve küp domatesi Batı Avrupa, Rusya, Ortadoğu, Uzakdoğu ve Güney Amerika'ya ihraç eden Merko'nun müşteri portföyünde, Unilever, Campbell's gibi dev gıda şirketleri bulunmaktadır. Türkiye pazarında ise McCormick, Sultan Gıda, firmalarının da tedarikçiliğini yapmaktadır.

Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İşletmemiz 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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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 gözükmemektedir. İlgili stoklar alınmış olan sipariş avansları karşılığı, müşteri çağrılarını doğrultusunda 12 ay lık periyot içerisinde sevk edilerek, şirket satışları içerisinde yerini almaktadır.

Finansal Durum

MERKO SATIŞLAR(TL)

ÜRÜN	01.07.2023-30.09.2023	01.07.2022-30.09.2022	DEĞİŞİM%
DOMATES SALÇASI	7.411.273,30	78.796.834	148%
KÜP DOMATES	10.538.732,67	29.018.039	198%
KONSERVE (KÜP DOMATES)	1.431.039,61	2.920.244	0%
ZİRAİ MALZEMELER		457.607	0%
FASONAJ	36.352.771,89	20.614.020	208%
DİĞER	417.047,92	531.320	0%
TOPLAM	56.150.865,39	132.338.064,00	164%

FRİGO-PAK GIDA MADDELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SATIŞ TUTARLARI

ÜRÜN	01.07.2023-30.09.2023
KONSERVE MEYVE	117.720.197
KONSERVE SEBZE	7.482.926

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	5.102.077
MEYVE SUYU	2.977.615
DİĞER	214.000
TOPLAM	133.496.815

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Benzerleri	5.	39.623.873	20.770.145
Ticari Alacaklar	7.	61.249.048	95.650.955
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7.1.	3.850.123	3.194.215
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7.1.	57.398.925	92.456.740
Diğer Alacaklar	8.	20.629.660	24.793.617
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.1.	20.629.660	24.793.617
Stoklar	9.	518.676.543	270.634.753
Peşin Ödenmiş Giderler	10.1.	118.929.957	120.490.645
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10.1.1.	4.872.914	5.820.870
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10.1.1.	114.057.043	114.669.775
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10.1.3.	59.997	16.830
Diğer Dönen Varlıklar	14.1.	57.963.649	33.690.755
ARA TOPLAM		817.132.727	566.047.700
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		817.132.727	566.047.700
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11.	5.050.000	5.050.000
Diğer Alacaklar	8.	2.374.168	2.347.756
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8.2.	1.511.094	1.511.094
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.2.	863.074	836.662
Maddi Duran Varlıklar	15.	419.711.912	370.171.309
Kullanım Hakkı Varlıkları	16.	6.599.980	8.442.853
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17.	215.656	241.562

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şerefiye	13.	56.428.992	56.428.992
Peşin Ödenmiş Giderler	10.1.2.	34.449.996	47.302.927
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		524.830.704	489.985.399
TOPLAM VARLIKLAR		1.341.963.431	1.056.033.099

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.1.1.	25.615.632	44.297.203
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6.1.2.	117.812.635	66.926.697
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.2.1.	2.147.385	2.402.096
Ticari Borçlar	7.	283.764.936	133.461.982
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7.2.	4.568.765	235.157
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7.2.	279.196.171	133.226.825
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22.	17.644.371	5.896.009
Diğer Borçlar	8.	99.246.040	32.852.484
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8.3.	89.700.000	30.700.001
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8.3.	9.546.040	2.152.483
Ertelenmiş Gelirler	10.2.	95.483.138	103.307.519
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10.2.1.	-	91.539
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10.2.1.	95.483.138	103.215.980
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	23.2.	4.893.140	1.659.089
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.702.441	2.748.614
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V. Karşılıklar	21.1.	2.603.596	2.650.513
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19.1.	98.845	98.101
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		649.309.718	393.551.693
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6.1.3.	47.598.102	48.862.510
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.2.1.	4.994.974	6.423.151

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Uzun Vadeli Karşılıklar		47.812.670	42.553.734
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U.V. Karşılıklar	21.2.	19.973.154	14.714.218
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19.2.	27.839.516	27.839.516
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23.3.	29.550.741	29.126.965
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		129.956.487	126.966.360
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		310.504.549	302.083.627
Ödenmiş Sermaye	24.1.	88.222.387	88.222.387
Sermaye Düzeltme Farkları	24.2.	13.544.992	13.544.992
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	24.3.	103.998.617	103.998.617
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	24.6.	149.309.745	148.976.693
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)		149.309.745	148.976.693
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24.4.	13.852.190	13.852.190
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)		(66.511.252)	(65.431.672)
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		8.087.870	(1.079.580)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.5.	252.192.677	233.431.419
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		562.697.226	535.515.046
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK ve ÖZKAYNAKLAR		1.341.963.431	1.056.033.099

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		01 Temmuz 2023 30 Eylül 2023	01 Temmuz 2022 30 Eylül 2022
Hasılat	25.1.	189.606.672	264.719.969
Satışların Maliyeti (-)	25.2.	(120.842.533)	(197.518.561)
BRÜT KAR/ZARAR (+/-)		68.764.139	67.201.408
Genel Yönetim Giderleri (-)	27.1.	(16.092.983)	(13.862.144)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	27.2.	(3.762.289)	(7.856.023)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.1.	6.517.609	7.860.256
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28.2.	(11.538.557)	(8.393.006)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI (+/-)		43.887.919	44.950.491

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29.1.	690.574	78.650
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET K/Z		44.578.493	45.029.141
Finansman Gelirleri	31.1.	2.840.457	1.286.347
Finansman Giderleri (-)	31.2.	(15.336.472)	(4.638.883)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		32.082.478	41.676.605
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(5.233.350)	(1.802.892)
-Dönem Vergi Gideri/Geliri	23.1.	(4.892.837)	(2.392.633)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23.1.	(340.513)	589.741
DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		26.849.128	39.873.713
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KÂRI (ZARARI)		-	
DÖNEM NET KARI/ZARARI (+/-)		26.849.128	39.873.713
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		18.761.258	28.505.642
-Ana Ortaklık Payları		8.087.870	11.368.071
Adi Pay Başına Kazanç			
Adi Pay Başına Kazanç	32.1.	0,0917	0,4520

Dönem Rasyoları		
Likidite Oranları		
	30.09.2023	30.06.2023
Cari Oran	1,26	1,43
Likidite Oranı	0,46	0,75
Mali Yapı Oranları		
	30.09.2023	30.06.2023
Toplam Borç / Özsermaye	1,38	0,97
Kısa Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,48	0,37
Uzun Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,10	0,12
Karlılık Oranları		
	30.09.2023	30.06.2023
Net Kar / Öz sermaye	0,05	0,086
Brüt Kar Marjı (%)	36,27	22,55
FAVÖK Marjı(%)	23,51	16,60

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırımlar

YILLAR	YATIRIMLAR TL
2017	924.792,00
2018	383.546,00
2019	18.208,00
2020-6	745.314,00
01.07.2020-30.06.2021	3.310.953,00
01.07.2021-30.06.2022	14.064.408,00
01.07.2022-30.06.2023	83.041.553,00
01.07.2023-30.09.2023	41.222.135
TOPLAM	143.710.909

01.07.2023-30.09.2023 tarihli yatırım tutarları İştirakimiz Frigo-pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. konsolide olarak verilmiştir.

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği, riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır

Kredi riski

Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirketin şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememeye risklerini kapsamaktadır. Müşterilerle yapılan satış sözleşmelerinin ödeme planları Şirket'in fon ihtiyacına ve özsermaye yapısına göre şekillendirilir.

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.

Personele İlişkin Bilgiler : Ülkemizin ekonomik dengelerini göz önünde bulundurarak, çalışanları imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. 01.07.2023-30.09.2023 döneminde şirket bünyesinde 106 ortalama personel çalışmıştır. Gurubun ortalama personel

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2023 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sayısı ise 408'dür. Şirket hesap dönemi itibariyle konsolide kıdem tazminat yükümlülüğü 19.973.154 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Merkez Dışı Örgütler : Şirketin üretim faaliyetleri, Genel Yönetim Merkezine bağlı olarak Bursa (1 adet salça fabrikası) ilindeki üretim tesisi vasıtasıyla yürütülmektedir.

Şirket Aleyhinde Açılmış Önemli Davalar: Şirket aleyhine açılmış önemli davalara ilişkin bilgiler 1 Temmuz 2023 – 30 Eylül 2023 Finansal Tablo Dipnotların 20.2 no.lu dipnotta ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

Şirket Faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1)'nin Kurumsal yönetim ilkelerine uyum başlıklı 8.Maddesine istinaden, ilgili tebliğ ekinde yer alan ve Kurul'un 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan ayrıca 10.01.2019 tarih ve 2/249 sayılı kararı ile duyurulan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) aşağıda sunulan KAP adreslerinden ulaşılabilmektedir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF): <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1193344>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF): <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1193341>

Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi:

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)' nde değişiklik yapılmasına dair tebliğ (II-17.1.a) kapsamında hazırlanan sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi raporu gönüllülük esasına dayalı olup, uyumluluk durumu kamuyu aydınlatma platformundan yıllık olarak açıklanmaktadır.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.