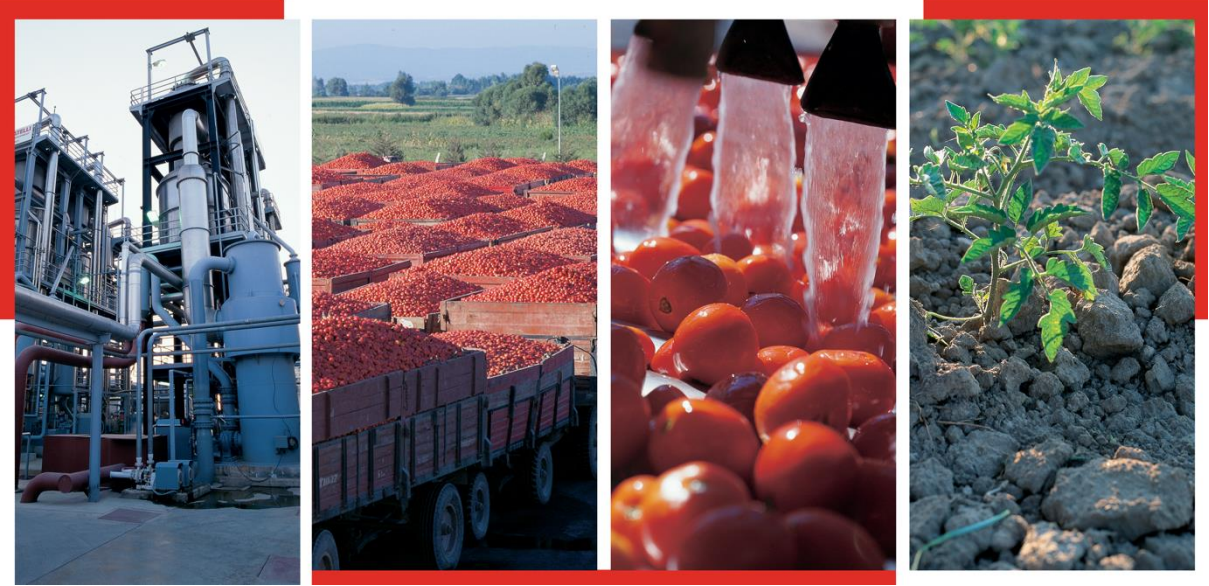




YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.07.2020-31.12.2020

1 - GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi : Faaliyet raporumuz 01.07.2020 – 31.12.2020 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 : Uğur Mumcu Mah. Mustafa İzzet Efendi Sk. No: 9/2 Beşiktaş/İSTANBUL

Tel : 212-347 42 00

Faks : 212-347 10 25

Web Adresi : www.merko.com.tr

Tepecik Mah.Bakırköy (Yeni) Cad. No:22 16560 Mustafakemalpaşa / Bursa (Salça Üretim Tesisi)

Şirket Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve Organizasyonu ile ilgili değişiklikler:

Sermaye 31.12.2020 (Tamamı Ödenmiş) : 58.967.161 TL

31.12.2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı	TL	%
Merko Holding A.Ş.	2.481.029,55	4,20%
<i>Diğer(Halka Açık)</i>	56.486.131,45	95,80%
Toplam	58.967.161,00	100,00%

Eşanlı sermaye azaltım ve artırım işlemlerinin 18.01.2021 tarihinde tescilinden sonra ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir

18.01.2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı	TL	%
Merko Holding A.Ş.	2.481.029,55	3,76%
<i>Diğer(Halka Açık)</i>	63.518.970,45	96,24%
Toplam	66.000.000,00	100,00%

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

Yönetim Organı, üst düzey yöneticiler

29 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında üç yıl için seçilen ve dönem içerisinde istifalar sonrası Yönetim Kurulu tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komite Üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Baş. Tar.	Görev Bitiş Tar.
Alistair Baran BLAKE	Yönetim Kurulu Başk.	29.03.2019	29.03.2022
Ali Turan HÜR	Yönetim Kurulu Başk. Yrd.	29.03.2019	29.03.2022
İsmail Aksaç	Yönetim Kurulu Üyesi	01.09.2020	29.03.2022
Çağrı GÖKTAŞ	Bağımsız Üye	29.03.2019	29.03.2022
Ali Behçet CANTÜRK	Bağımsız Üye	29.03.2019	29.03.2022

29.03.2019 tarihli 2019 yılı Olağan Genel Kurul’unda Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Sn Alexandros Papalilios Karapanos 20.07.2020 tarihinde istifa dilekçesini Yönetim Kurulu’na sunarak Şirketteki görevinden ayrılmıştır. Boşalan Yönetim Kurulu Üyelığı’ne 01.09.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ilk Genel Kurul’un onayına sunulmak üzere Sn. İsmail Aksaç seçilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi: Yönetim Kurulu’nun 17.04.2019 tarih ve 2019 / 17 no’ lu kararı ile Komite Başkanlığına Bağımsız yönetim kurulu üyesi Çağrı GÖKTAŞ, Üyeliklere ise Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Ali Turan HÜR görevlendirilmiştir. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Ufuk ÖNÇIRAK 26.08.2020 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine getirilmiştir. Komite ayrıca Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin görevlerini de yerine getirecektir.

Denetimden Sorumlu Komite: Yönetim Kurulu'nun 17.04.2019 tarih ve 2019 / 17 no' lu kararı ile Komite Başkanlığı'na Bağımsız yönetim kurulu üyesi Ali Behçet CANTÜRK, komite üyeliğine Bağımsız yönetim kurulu üyesi Çağrı GÖKTAŞ getirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Yönetim Kurulu'nun 17.04.2019 tarih ve 2019 / 17 no' lu kararı ile Komite Başkanlığı'na Bağımsız yönetim kurulu üyesi Ali Behçet CANTÜRK, komite üyeliğine Bağımsız yönetim kurulu üyesi Çağrı GÖKTAŞ getirilmiştir

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

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetim personeline 01.07.2020-31.12.2020 toplam 257.219 TL ödeme yapılmıştır.

3- ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

01.07.2020-31.12.2020 döneminde araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2021 senesi için uluslar arası pazarlarında olduğu gibi Türkiye içerisinde de hammadde fiyatlarında artış beklentisi var. İlk tahminlerde 2020 gerçekleşen ve 2021 hedefleri arasında toplam üretim hedeflerinde çok büyük bir artış görünmüyor.

Pandemi döneminde gıda sektörü, diğer sektörler çok daha az etkilenmiş olmasına rağmen, döviz kurlarındaki oynaklık ve ülkeler arası navlun fiyatlarındaki artıştan dolayı bazı pazarlarda daralma gerçekleştiği görülmüştür.

Türkiye içerisinde 2021 senesi için hammadde ekim alanlarında yeterli bir ekim olacağı ön görülmektedir.. Bu gelişmelerle birlikte kurlarda daha fazla gerileme olmadığı sürece ihracat potansiyeli olarak önümüzdeki yıl artış beklenebilir.

27.11.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatmam Platformundan yayınlanan “Sermaye Artışından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerine İlişkin Rapor” da da söz ettiğimiz gibi 2021 yılı için doğranmış domates ve bütün soyulmuş domates hattı yatırımı için işlemlere başlanmıştır. Hedefimiz 2021 sezonuna bu yatırımı yetiştirmektir. Bu yeni ürün dalı ile yeni pazarlara açılma ve katma değeri daha yüksek ürünlere geçiş sağlanması hedeflenmektedir.

Sermaye Azaltımı ve Eşanlı Olarak Sermaye Artış Kararı

Şirketimiz 01.09.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile sermaye artış kararı almıştır. 01.09.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformundan sermaye yapılan açıklama aşağıda verilmiştir.

Tüm dünyada etkisini gösteren pandemi ile birlikte özellikle artan yurtdışı ürün talebi ve iç pazardaki canlanma, sektörümüzü olumlu yönde ivmelendirmeye başlamıştır. Buna bağlı olarak üretim tesislerimizin ve mevcut kaynaklarımızın daha etkin ve verimli kullanılabilmesi amacıyla, başta işletme sermayemizi güçlendirmek ve ürün gamımızı artırarak geliştirmek amacıyla

Şirket merkezinde toplanan yönetim kurulumuz;

1.31/08/2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda yer alan 108.774.181.- TL geçmiş yıllar zararından kaynaklanan bilanço açığının 52.967.161.-TL'lik kısmının (VII-128.1) Pay Tebliği'nin 19.maddesi "Fon Çıkışı Gerekltirmeyen Sermaye Azaltımı" hükümleri ile kapatılması, yapılacak sermaye azaltımında "Pay Sayısının Azaltılması" yönteminin uygulanarak Şirket sermayesinin 52.967.161.-TL %89,8248450523165 oranında azaltılarak 6.000.000.-TL'ye düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 60.000.000.-TL %1000 oranında bedelli sermaye artırımı yapılarak, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 66.000.000.-TL'ye artırılmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 58.967.161 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 52.967.161 TL tutarında azaltılarak 6.000.000 TL'ye düşürülmesine ve bu sermaye azaltımı ile eşzamanlı olarak tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 60.000.000 TL tutarda sermaye artırımı yapılarak çıkarılmış sermayenin 66.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli pay için 1 TL yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı üzerinden 21.12.2020 – 04.01.2021 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılmış olup, rüçhan haklarının kullanılmasından sonra kalan 414.474,150 TL nominal değerli payların 07.01.2021-08.01.2021 tarihleri arasında 2 iş günü süre ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışı neticesinde, Birincil Piyasa'da halka arz işlemleri kapsamında payların satışı 07.01.2021 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Artırılan 60.000.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi (21.12.2020-04.01.2021) içerisinde 2.255.480,73 TL mahsuben ve 57.330.045,12 TL nakden, kalan payların 07.01.2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satılması dolayısıyla 3.468.955 TL nakit girişi 7.284,84 TL Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. birincil piyasa satış komisyonu düşüldükten sonra net 3.461.671,61 TL olmak üzere 63.024.480,85 TL fon sağlanmıştır.

Tahsisli Sermaye Artışı

Şirket Yönetim Kurulu Toplantısında

Şirket ortağımız Merko Holding A.Ş., 02.10.2020 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, Şirket'imiz finansman ihtiyaçlarını karşılamak üzere 43.000.000.- TL'lık nakdi fonu 09.10.2020 tarihinde hesaplarımıza aktarmıştır

Sermaye avansı olarak verilen söz konusu 43.000.000 TL'nın 2.255.480,73 TL'lık kısmı, sermaye artışı sırasında Merko Holding A.Ş.'nin yeni pay alma haklarının kullanılmasından doğan sermaye taahhüdü borcunun kapatılmasında kullanılmıştır. Bu çerçevede;

- a) Mahsuplaşma sonrası kalan 40.744.519,27 TL'sı sermaye avansının,
- b) Şirket'imizin işletme sermayesi ve potansiyel yatırımlarını daha güçlü özkaynak ile finanse edebilmesi amacıyla, yönetim kurulu başkanımız Sn. Alistair Baran BLAKE için 20.000.000 TL'lık kısmı ve yönetim kurulu üyemiz Sn. İsmail AKSAÇ için de 20.000.000 TL'lık kısmı olmak üzere toplamda 40.000.000 TL'sı aktarılacağı taahhüt edilen nakdi fonun,
- 1) Şirket'imizin 250.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 66.000.000.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüchan hakları tamamen kısıtlanarak, 80.744.519,27 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Satışlar Pazarı usul ve esasları doğrultusunda (nominal değerden aşağı olmamak üzere) hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına,
- 2) Artırılan sermaye tutarını temsil edecek payların tamamının halka arz edilmeksizin tahsisli olarak; 40.744.519,27 TL'lık kısmı Şirket'imizin ortağı Merko Holding A.Ş.'ne, 20.000.000 TL'lık kısmı yönetim kurulu başkanımız Sn. Alistair Baran BLAKE'ye ve 20.000.000 TL'lık kısmı yönetim kurulu üyemiz Sn. İsmail AKSAÇ'a Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan satış işlemi yolu ile satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,
- 3) İşbu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek, toplam satış hasılatı tutarı 80.744.519,27 TL'ye karşılık gelecek adette ve nominal sermaye tutarındaki payların, 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 artırımı 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.

Söz konusu sermaye artışına ilişkin 19.01.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde başvuru yapılmıştır.

Merko Üretim :

Merko Gıda, küp domates ve salça üretimini Bursa'nın Mustafakemalpaşa ilçesinde Tepecik bölgesinde yer alan, 72.587 metre kare arazi üzerine kurulu 5.873 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. Merko, satın alacağı domatesleri yetiştirecek çiftçilerle Şubat-Mart ayları döneminde sözleşme yapmaktadır. Tarlaların hazırlanmasından hemen sonra ekimin yapıldığı Nisan-Temmuz ayları arasında şirketimiz tarafından çiftçilere fide, gübre zirai ilaç sulama teçhizatı sağlamanın yanı sıra avans ödemesi de yapılmaktadır. 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, üretip 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, Knorr, Cargill, Unilever, Campbell's gibi dev gıda şirketleri bulunmaktadır. Türkiye pazarında ise Unilever, McCormick, CocaCola, Sultan Gıda, Ak Gıda, firmalarının da tedarikçiliğini yapmaktadır.

5 – FİNANSAL DURUM

Satış ve Pazarlama Faaliyetleri :

MERKO ÜRETİM MİKTARLARI	01.07-31.12.2020(Ton)	01.07-31.12.2019(Ton)	Fark (%)
*Domates Salçası	16.402,00	10.813,00	51,69%
Biber Salçası,	0,00	121,00	-100,00%
Küp Domates	7.121,00	5.960,00	19,48%
TOPLAM	23.523,00	16.127,00	45,86%

* Domates Salçası 28/ 30 Bazında Üretim(Fasonaj Dahil)	10.832,00	11.533,00	-6,08%
---	-----------	-----------	--------

MERKO SATIŞ MİKTARLARI	01.07-31.12.2020 (Ton)	01.07-31.12.2019(Ton)	Fark (%)
Domates Salçası	1.513,00	9.408,00	-83,92%
Biber Salçası	0,00	0,00	0,00%
Küp Domates	956,00	2.150,00	-55,53%
Domates Satışları	23.923,00	0,00	0,00%
Fasonaj Üretim	23.523,00	0,00	0,00%
Domates Salçası (Ticari)	0,00	0,00	0,00%
Küp Domates (Ticari)	0,00	0,00	0,00%
TOPLAM	49.915,00	26.803,00	86,23%

MERKO SATIŞ HASILATI	01.07-31.12.2020 (TL)	01.07-31.12.19 (TL)	Fark (%)
Domates Salçası	8.966.881,00	41.534.423	-78,41%
Biber Salçası	0,00	0,00	0,00%
Küp Domates	3.160.618,00	5.589.097	-43,45%
Domates Salçası (Ticari)	0,00	0,00	0,00%
Ziraat Malzemeleri ve Diğer Satışlar	73.285,00	348.448	-78,97%
Domates Satışları	12.823.620,00	0,00	0,00%
Fasonaj Gelirleri	21.226.440,00	0,00	0,00%
Diğer	0,00	572.397,00	-100,00%
TOPLAM	46.250.844,00	48.044.365,00	-3,73%

6 – 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 çoğunlukla finansman kredileri işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Likitide riski

Likitide 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 getirememesi risklerini kapsamaktadır. Müşterilerle yapılan satış sözleşmelerinin ödeme planları Şirket'in fon ihtiyacına ve özsermaye yapısına göre şekillendirilir.

Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansman kredi faaliyetleri ve alınan krediler gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

7 – DİĞER HUSUSLAR

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. 01.07.2020-31.12.2020 döneminde şirket bünyesinde ortalama 161 personel çalışmıştır. Şirket hesap dönemi itibarıyla kıdem tazminat yükümlülüğü 1.312.778 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.

MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş YÖNETİM KURULU