



2007 Faaliyet Raporu



İÇİNDEKİLER

1 – GÜNDEM

2 – GİRİŞ

3 – YÖNETİM KURULU RAPORU

4 – BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

5 – BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

6 – DENETÇİ RAPORU

7- 2007 KURUMSAL UYUM RAPORU

29/05/2008

**PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
2007 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI**

GÜNDEMİ

- Madde 1** Divan Heyeti seçimi,
- Madde 2** Divan Heyeti'ne toplantı tutanağının imzalama yetkisi verilmesi,
- Madde 3** Yönetim Kurulu faaliyet raporu, murakıp raporu ve bağımsız denetim raporunun okunması, Bağımsız Denetim Şirketi ile 2008 yılı için yapılacak olan anlaşmanın, müzakere ve kabulü,
- Madde 4** Bilanço ve kar/zarar hesaplarının okunması müzakere ve kabulü,
- Madde 5** Yönetim Kurulu Üyeleri ile Murakıbın ibrası,
- Madde 6** Kar Dağıtımı hakkında karar alınması,
- Madde 7** Ana Sözleşmenin 4. 6. 7. 8. 10. 16. 18. ve 33. Maddesinde yapılan değişikliğin kabulü
- Madde 8** Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ve Murakıbın seçilmesi,
- Madde 9** Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ve Murakıba verilecek ücretin tespiti,
- Madde 10** T.T.K. 334. ve 335. Maddelerine göre yetki verilmesi,
- Madde 11** Dilekler

I- GİRİŞ

Raporun Dönemi : 01.01.2007 - 31.12.2007
Ortaklığın Unvanı : PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.

SİRKET YÖNETİMİ

A) YÖNETİM KURULU

BAŞKAN : ORHAN ÜMİT GENÇOĞLU
BAŞKAN VEKİLİ : TURHAN GENÇOĞLU
ÜYE : TURAN ÇAĞLAYAN
ÜYE : ANTHONY STALKER
ÜYE : ZEKAI GÜMÜŞDİŞ
ÜYE : ŞEVKET AYKAN SÖZÜÇETİN

B) **MURAKIP** : SERACETTİN ÖZAĞAÇ

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Murakıbın görev süresi bir yıldır.

DÖNEM İÇİNDE SERMAYE ARTIRIMI ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE SERMAYE YAPISI

Rapor dönemindeki Şirketimiz, 28.02.2007 tarih ve 2 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Sermayesine, mevcut hissedarların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak ADM Capital Group bağlı şirketi Asia Special Situations M3TR1 BV'nin hisse başı primli fiyatı 1.10 YTL olmak üzere 6.600.000.- YTL nominal tutardaki iştiraki ile Sermaye artırımına karar verilmiş olup Yönetim Kurulu'nun 07.05.2007 tarih ve 6 nolu kararı ile Şirket Ana sözleşmesinin 7. maddesinde değişiklik yapılmasına karar vermiştir.

Bu işlemlerin sonucunda Şirketimiz Sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	<i>Sermaye</i>
	<i><u>Payı %</u></i>
■ <i>Gençoğlu Holding A.Ş.</i>	39,25
■ <i>Turhan Gençoğlu</i>	2,57
■ <i>Orhan Ümit Gençoğlu</i>	2,57
■ <i>Morsan Tekstil San.A.Ş.</i>	0,53
■ <i>Halka açık</i>	29,30
■ <i>DEG mbH.</i>	12,74
■ <i>Asia Special Situations M3TR1 BV</i>	13,04

Şirketimiz, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 ve 2006 yıllarında ortaklarına temettü dağıtmamıştır.

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine tanınan imtiyazlar: A Grubu hisse senetleri sahipleri Yönetim Kurulu ve Murakıp seçiminde imtiyaz hakkına sahiptir.

Sayın Ortaklarımız,

2007 yılı faaliyetlerini ve sektördeki on yedinci faaliyet yılını tamamlamış bulunuyoruz. 6.500 m² kapalı alandan, 70.000 m² kapalı alana uzanan yıllarda, kalite ve hizmet anlayışımızla yurt dışında elde ettiğimiz prestij ve pazar payımızı arttırırken, yurt içinde tüketicinin aradığı marka ve özellikle reçelde ve bazı konserve ürünlerinde market lideri olma mutluluğunu ve gururunu yaşıyoruz.



ISO 9001 ve EFSİS belgeleri ile tescil ettiğimiz kalite anlayışımızı daha üst noktalara çekiyoruz. Tamamladığımız teknoloji yatırımlarımızın olumlu etkileri ile maliyetlerimizde önemli tasarruflar elde edilerek pazardaki rekabet gücümüzü arttırmaktayız.

Penguen'i dünya markası yapacak olan çalışmalarımıza hız kazandırmış bulunmaktayız.

Stratejimiz; mevcut yurtdışı müşteri potansiyelini ve yurtiçi pazar payını arttırmak, katma değeri yüksek olan üretimlere geçmektir. Penguen ürünlerinin tüm sofraların vazgeçilmez tadı olmasıdır.

Bu amaç doğrultusunda çeşitli özel ürünler üretmek için yapılan pazar değerlendirilmelerinden olumlu sonuçlar elde edilmiş ve bu konulardaki yatırım yapılmış, pazara sunulmuş olup olumlu tepkiler alınmaktadır. Özellikle reçel üretiminde yapılan geliştirmeler ile kapasite artırılmış olup 2007 yılında market liderliğinde sürekliliği yakalayarak pazar lideri olmuştur.

Şirketimiz iş hacmini arttırmak ürün gamını geliştirmek için yurtiçi ve yurtdışı ortaklara, yeni yatırımlara sıcak bakmakta olup bu amaçlarla araştırmalarına devam etmektedir.

Şirketimiz, 2007 yılındaki İklim koşulları nedeniyle bazı ürünlerde rekoltelerin düşmesi, üretim maliyetlerin yükselmesi, düşük kurlar nedeniyle ihracat miktarlarının artmasına rağmen karlılığın düşük olması, ihracat yönünden olumsuz etkilenmiş ve yurtiçi satışlarda da planlanan zamlar yapılamamıştır. Bunun sonucunda istenen cirolara ulaşılamamıştır. Döviz kurunun beklentilerin altında oluşması nedeni ile Şirket cirosunda yurtdışı satışlarda 2007 bütçesine göre yaklaşık olarak 3,750 Bin YTL kayıp oluşmuştur. Bu da şirketin faaliyet ve net kar tahminlerini direkt olarak etkilemiştir.

Bütün bu olumsuzluklara rağmen Şirketimiz 2007 yılında almış olduğu bir takım tasarruf önlemleri ve yeni yapılanması ile istenen düzeyde olmamasına rağmen 1.4 milyon YTL faaliyet karı ve 316 bin YTL'de net kar elde ederek geçmiş yıllara göre daha olumlu bir yıl geçirmiştir.

Sayın Ortaklarımız,

2008 yılına umutla bakarak ve yeniden yapılanarak hem daha fazla pazar payı elde etmek hem daha karlı faaliyetlerde bulunmak için çalışmalarımıza devam etmekteyiz.

2008 yılının ülkemiz ve şirketimiz için başarılı geçmesi dileğiyle 2007 faaliyet dönemimize ait Bilanço ve Kar-Zarar tablolarını incelemenize sunarız.

TÜRKİYE'DE İŞLENMİŞ MEYVE - SEBZE SEKTÖRÜ

Ülkemizde çalışan kadın sayısının artması, süper marketlerin hızla yayılmaları ve perakende gıda ticaretindeki paylarının artması ile birlikte AB ile imzalanan Gümrük Birliği Anlaşması sonucunda çeşitli işlenmiş tarım ürünleri ve gıda sanayi tarafından kullanılan her türlü yardımcı madde ve ekipman ithalindeki kolaylık ile gelişen dış pazar imkanları gıda sanayinde mamullerin çeşitlenmesine, yeni kapasitelerin yaratılmasına imkan sağlamıştır. Gıda sektörü yabancı yatırımcılar içinde cazip bir alan olmaktadır.

Türkiye'de dondurulmuş meyve sebze üretiminin yaklaşık yüzde sekseni ihraç edilmektedir. İhracat pazarları başta Avrupa olmak üzere, Amerika ve Kanada'dır.

Avrupa ülkelerinde taze meyve ve sebze üretiminin düşük olması ve sezonun Türkiye ile kıyaslandığında oldukça kısa olması nedeniyle Türkiye'nin dondurulmuş meyve ve sebze ihracatının gelecek yıllarda herhangi bir sorunla karşılaşması beklenmeyecektir.

30.03.2005 tarihinde yayımlanan "Gıda Yasası" da gıda sektöründeki güveni, haksız rekabeti, yüksek standartlarda üretilmiş ambalajlı gıdanın tüketici tarafından öncelikli tercih olarak önemini arttıracak olumlu bir gelişme olarak görünmekte.

Önümüzdeki yıllarda Türkiye'nin alıcı ülkeler için tek alternatif olduğu ürünlerde (kornişon ve kırmızı kapyra biber vs.) konserve ihracatının artması beklenmektedir. Öte yandan Avrupa'da Türk narenciye ürünlerinin kaliteleri ile isim yapmaları sonucu talepleri artmıştır. Yapılacak yeni yatırımlarla narenciye ihracatında gerçekleşecek artışın toplam konserve ihracatını artırması beklenmektedir.

Avrupa Birliği ile yapılan Gümrük Birliği anlaşması tüm işlenmiş tarımsal ürünleri kapsamakta ve ayrıca hububat, süt ve şekeri de içermektedir. Avrupa Birliği Gümrük Tarife Sistemi'ne bağlı olarak işlenmiş tarım ürünleri işleminin şekline göre tarımsal veya endüstriyel ürünler muamelesi görmektedir. Tarifeler sadece ürünün tarımsal içeriğine göre belirlenmektedir. Gümrük Birliği'nin işlenmiş Türk gıda endüstrisi üzerine direkt etkisi olmamasına rağmen, Avrupa ve Türkiye'deki gıda üreticileri arasındaki işbirliğini arttırması beklenmektedir. Avrupa gıda üreticilerinin Türk şirketleri ile hem kendi ülkelerindeki hem de Türkiye'deki pazar paylarını

genişletmek amacıyla ortaklıklar kurmaları muhtemel gözükmetedir. Diğer taraftan Türk gıda üreticileri de bu ortaklıklardan Uzakdođu üreticilerinin rekabetini sınırlaması nedeniyle önemli avantajlar sağlayabilirler.

Türkiye’de İşlenmiş Meyve Sebze İhracatı (USD 000)

<u>Yıl</u>	<u>Dondurulmuş Meyve/Sebze</u>	<u>Konserve Meyve/Sebze</u>
2006	91.766	395.271
2007	113.475	459.005

* Meyve suları+ içki ve kurutulmuş sebze - meyve hariç tutulmuştur.

İşlenmiş tarım ürünleri sektörü, özellikle Türkiye gibi nüfusun büyük çoğunluğunun tarıma bağlı olarak yaşadığı ülkelerde çok önemlidir. Çünkü;

- Yatırımlarda kapital başına en fazla istihdam sağlayan sektördür.
- İhracatta payı büyüktür
- Net döviz girdisi en yüksek olan sektörlerden biridir
- Tarımdan sanayiye geçişin köprüsüdür, sanayi işçisi yetiştirir

Toplumdaki en düşük gelir seviyelerindeki vasıfsız işçi ve küçük çiftçinin gelirini artırıcı yani gelir dağılımını düzeltici rol oynar.

Ülkemiz, dünyanın genç ve modern teknoloji içeren fabrikalara sahip olması nedeni ile kaliteli ürün üretimi ile dünyanın bütün ülkelerine ihracat yapan en önemli meyve ve sebze üreticisi durumundadır.

ÜRETİM FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin ürünleri dört grupta toplanabilir. Konserve meyve ve sebze, donmuş meyve ve sebze, reçel, domates salçası Üretimimizde en önemli pay konserve meyve ve sebzeye aittir. Domates salçası ve reçel daha çok iç piyasa için üretilmektedir. Salça üretiminin tamamına yakını fason olarak yaptırılmaktadır. 2007 yılında daha etkin bir kapasite kullanımı benimsenerek, kavanoz, kapak, şeker alımları ve genel üretim işçiliklerinin tüm yıla yayılması sağlanmıştır. Bu amaçla ilave yatırım yapılarak donmuş depo kapasitemiz % 25 artırılmış olup boş dönemlerde 3. Şahıslara kiralanmaktadır. Ayrıca, enerji verimliliğinde artış amacı ile işletmemiz doğalgaz kullanımına geçilmiştir.

2007 yılı üretimi, 2006 yılına göre miktarsal olarak üretim gruplarında artarak gerçekleşmiştir.

Üretimimiz; konserve meyve ve sebzede % 12, reçelde % 7, salçada %47 (fason üretim hariç), donmuş meyve ve sebzede % 1 artmıştır.



Kapasite hesaplamaları yıl ortalama süreleri dikkate alınarak yapılmakta, ancak sektörün özelliği dikkate alındığında üretim sezonunda tam kapasite ile çalışılmaktadır.

Kapasite – Üretim

<u>Konserve Meyve Sebze</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Kapasite (Ton/yıl)	51.000	51.000	51.000
Üretim(Ton/yıl)	15.363	14.066	15.887
K.K.O.(%)	30	28	31

Donmuş Sebze Meyve

Kapasite (Ton/yıl)	22.000	22.000	22.000
Üretim (Ton/yıl)	9.497	10.568	10.719
K.K.O (%)	43	48	49

Salça

Kapasite (Ton/yıl)	3.000	3.000	3.000
Üretim (Ton/yıl)	352	603	890
K.K.O. (%)	12	20	30

Reçel

Kapasite (Ton/yıl)	6.000	6.000	6.000
Üretim (Ton/yıl)	4.011	4.439	4.751
K.K.O. (%)	67	74	79

SATIŞ FAALİYETLERİMİZ

a) Yurt İçi Satış Faaliyetleri

2007 Yılında Penguen'deki büyük değişim / gelişim sürecinde bir süredir yapılmayan kapsamlı kitlesel iletişim çalışmalarına da başlanılmıştır.



Önce Penguen'in logotype'ı değiştirilmiş, elips içindeki lacivert ve beyaz renkler, geçmişe yönelik kazanılmış değerler olarak muhafaza edilmiş; Penguen yazısı, gıda sektörüne daha uygun ve okunaklı olan çağdaş bir yazı karakteriyle değiştirilmiştir.

Daha önce stilize bir görünümü olan Penguen amblemi, şirin bir penguen bebek şeklinde değişerek kimlik ve ruh kazanmıştır.

Penguen Gıda'nın tüketicilere temel vadeleri olan "Lezzet, sağlık ve güven" marka sloganı olarak konulmuştur.

Kapaklarımızda doğallığı, tazeliği ifade eden, canlı bir yeşil kullanılarak Penguen'in bir diğer özelliğine renkle vurgu yapılmıştır.

Yurt içinde ve yurt dışında kullanılan tüm ambalajlarımız değiştirilerek çağdaş, hedef kitlenin beğenisine uygun, rafta kolayca fark edilebilecek, net ve açık anlatımlı bir sadelikte ama dikkat çekici bir tasarımda raflardaki yerini almıştır. Her ürün grubu için farklı, canlı renkler seçilmiş, sebze meyve illüstrasyonlarıyla ürünün ne olduğu anlatılmış, şirin Penguen bebek tüm ambalajlarda bir "ürünlerin sunucusu" niteliğinde görüntülenmiştir. Dinamik, güncel, tüketiciye yakın duran, sıcak, sempatik ve değişik bir ambalaj tasarımı hedeflenmiştir.

Penguen bebek karakterinin 3D çalışması yapılarak yeni marka sembolümüze hareket ve mesaj verme olanağı sağlanmıştır.

Şirketimiz 2007 yılında, Tüketici Raporu Dergisi tarafından "Yılın Gıda Markası" kategorisinde, 15 Mart Dünya Tüketiciler Gününde Tüketicilerle Dost Altın Kalite ödülünü almıştır



Şirketimiz, yurtiçi satış faaliyetlerini Bursa, İstanbul, Ankara ve İzmir'de bulunan bölge müdürlükleri kanalı ile bayiler, perakende, catering ve zincir mağaza satışında uzmanlaşmış satış ekibi ile yürütmektedir. Reçelde Türkiye Pazar payında 2007 yılında %9,8 ile 1.sırada yer alarak Pazar Lideri olmuştur. Ayrıca 1000-2499, 400-999 ve <400 m² market kırılımlarında, Bursa, Antalya, Adana ve Karadeniz bölgelerinde de Pazar lideri konumumuzu korumaktayız. Kavanoz Bezelye ve Garnitür ürünlerinde de Türkiye Pazar lideriyiz.

Yurt içi satışların 2007 yılında toplam ciro içindeki payı % 47,6 olmuştur.

Yurtiçi satışlarımızın % 34,4 i büyük zincir marketlere, % 65,6'i bayi kanalıyla orta-küçük marketlerle, otel zincirleri ve catering servislerine yapılmaktadır.

2007 yılı Yurtiçi net ciro* 30.079.805.- YTL'dir ve yıllar itibari ile aşağıdaki gibidir.

*Diğer Satışlar ve Satıştan İndirimler ayrı tutulmuştur.



Yıllar İtibariyle Yurt İçi Satışlarımız (YTL);

	2005	2006	2007
TOPLAM:	24.913.611	31.001.302	30.079.805

b) Yurt Dışı Satış Faaliyetleri

Türkiye'nin lider firmalarından biri olan Penguen Avrupa'nın da en büyük kornişon üreticilerinden biridir. Konserve sebze üretiminde %50 payı olan kornişon şirketimizin en önemli ihraç ürünüdür. Ayrıca kurulduğu yıldan beri dondurulmuş meyve ve sebze üretimi ve ihracatıyla da yurtdışındaki lider firmaların tedarikçisi olmaya devam etmektedir.

İhracatımızın, ciromuz içerisindeki payı 2007 yılında % 52 ' dir.

Şirketimiz, donmuş fabrikasında üretilen ürünlerini tamamen müşteri istekleri doğrultusunda endüstriyel olarak üretmekte; konserve fabrikasında ise yine müşteri isteklerine bağlı kalarak, başta Avrupalı süpermarketler olmak üzere dünyaca ünlü süpermarketlerin markası altında "private label" olarak üretim yapmaktadır.

" Penguen tüm sofraların vazgeçilmez Gıda markası olacaktır" vizyonu ile bu yöndeki çalışmalarımıza hız

kazandırmış bulunmaktayız. Bunların dışında Penguen markasını Avrupa, Amerika, Kanada, Rusya, Türkmenistan, Ukrayna, Romanya, İsrail, Suudi Arabistan, Japonya, Yeni Zelanda, Avustralya'da tescil etmiş bulunmaktayız.

2007 yılında 34.536.427 YTL. karşılığı 19.686.000 EURO ihracat yapılmıştır.

Yıllar İtibariyle Yurt Dışı Satışlarımız (000 EUR.)

	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>
T O P L A M	19.466	19.836	19.686



FİNANSAL FAALİYETLER

2007 yılında Şirket 7.986.368 EURO kısa vadeli kredi anaparası 1.234.754 EURO uzun vadeli kredi anaparası olmak üzere toplam 9.221.122 EURO anapara ve 3.913.882 YTL anapara ödemesi yapılarak banka borçlarını azaltmıştır. Bunun yanında Şirketimiz 2007 yılının Mart ayında ADM Capital Grup'a bağlı Asia Special Situations M3TR1 BV ile 12.000.000 EURO'luk kredi ve sermaye ortaklığı anlaşmasını gerçekleştirmiştir. Bu anlaşma gereği 8.128.000 EURO uzun vadeli kredi olarak kullanılmıştır. Bunun sonucunda maliyeti pahalı olan kısa vadeli döviz ve YTL krediler kapatılmıştır.

2007 yılında 787.140 EURO kısa vadeli kredi faizi ve 89.774 EURO uzun vadeli kredi faizi olmak üzere toplam 876.914 EURO kredi faizi ile 271.339 YTL kredisi faizi ödenmiştir. Ayrıca 88.742 YTL bankalara komisyon ve masraf olarak ödemede bulunulmuştur.

2007 yılının Mayıs ayında da tüm resmi işlemleri tamamlanarak Asia Special Situations M3TR1 BV şirketinin %13,04 oran ile Şirket ortağı olması gerçekleşmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimiz, sektörümüzde insan faktörünün öneminin bilincindedir. Personel sayımız, sezonda alınan geçici işçilerle birlikte 900 kişiye ulaşmaktadır. Şirketimizin başarısında en büyük pay sahibi olan çalışanların eğitimine ve verimli bir ortamda çalışmalarının sağlanmasına büyük önem verilmektedir. Bu amaçla çalışanlarımıza mesleki ve temel yönetim teknikleri konulu eğitim seminerleri verilmiştir. Performans değerlendirmesi, kariyer planlaması ve sosyal aktiviteler gibi insan kaynaklarını güçlendirici çalışmalar yapılmaktadır.

Toplam kalite anlayışına azami önem verilmektedir.1999 yılının Haziran ayında TSE' den ISO-9002 belgesi alınmış olup her yıl yenilenmektedir. Ayrıca 2005 ve 2006 yıllarında EFSİS (BRC-A standartları) en üst düzey üretim sertifikası alınmış olup 2007 yılında da bu başarı tekrarlanmıştır.

2007 yılı başlarında belirlemiş olduğumuz Vizyon ve Misyon bildiregelerimizi bu vesile ile tekrar dikkatinize sunmak istiyoruz;

Vizyonumuz :

“PENGUEN, tüm sofraların vazgeçilmez gıda markası olacaktır.”

Misyonumuz :

“Tüm çalışanlarımız ve tedarikçilerimizle birlikte bir takım ruhu içerisinde hareket ederek, tüketicilerimizin arzu, istek ve damak tatlarına uygun, her zaman güven duyacakları, üstün kaliteli ve lezzetli hazır gıdaları en hijyenik ortamlarda üretmeye ve rakiplerimize kıyasla fark yaratmaya devam edeceğiz. Bu çalışma şekli ile ortaklarımız ve yatırımcılarımıza sürekli kazanç sağlayan bir şirket olacağız.”

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
2005-2006-2007 BİLANÇOLARI
(YTL.)

AKTİF	Denetlenmiş 2005	Denetlenmiş 2006	Denetlenmiş 2007
1. DÖNEN VARLIKLAR	43.541.262	41.993.036	41.309.733
A. HAZIR DEĞERLER	303.224	436.564	745.799
1. Kasa	5.122	6.505	2.266
2. Bankalar	298.101	430.059	743.533
B. MENKUL DEĞERLER	0	0	0
1. Kamu Kes. Tahvil Senet Bonoları	0	0	0
2. Faiz Gelir Karşılığı	0	0	0
3. Hisse Senetleri	0	0	0
4. Menkul Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0	0	0
C. KISA VADELİ TİCARİ ALACAKLAR	12.464.800	14.431.812	10.205.500
1. Alıcılar	10.325.539	9.159.162	7.874.178
2. Alacak Senetleri	2.215.523	5.367.747	2.376.512
3. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	850.506	2.135.813	-74.554
4. Verilen Depozito ve Teminatlar	15.107	23.461	29.365
5. Alacak Senetleri Reeskontu (-)	-91.370	-118.558	2.218.229
6. Şüpheli Alacak Karşılığı	-850.506	-2.135.813	-2.218.229
D. DİĞER KISA VADELİ ALACAKLAR	11.690	11.604	105.926
1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	11.690	11.604	11.099
2. Ortaklardan Alacaklar	0	0	94.827
E. STOKLAR	27.359.629	24.088.702	26.768.835
1. İlk Madde ve Malzeme	3.129.094	2.892.865	3.255.350
2. Yarı Mamuller	9.421.236	7.403.073	11.622.101
3. Mamuller	14.200.367	13.080.753	11.282.010
4. Ticari Mallar	152.548	225.539	
5. Diğer Stoklar	181.282	260.207	
6. Verilen Sipariş Avansları	275.102	226.265	609.374
F. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	3.401.919	3.024.354	3.483.674
II. DURAN VARLIKLAR	33.762.759	31.923.153	31.089.160
A. UZUN VADELİ TİCARİ ALACAKLAR	16	16	16
1. Verilen Depozito ve Teminatlar	16	16	16
C. FİNANSAL DURAN VARLIKLAR	0	12.250	12.250
1. İştirakler	0	49.000	49.000
2. İştiraklere Sermaye Taahhüdü (-)	0	-36.750	-36.750
D. MADDİ DURAN VARLIKLAR	33.619.439	31.735.046	30.233.454
1. Arazi ve Arsalar	7.231.190	7.222.698	7.221.038
2. Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.777.542	2.847.247	2.847.247
3. Binalar	15.766.281	15.773.769	16.254.700
4. Makine Tesisi ve Cihazlar	42.235.656	42.595.716	42.818.515
5. Taşıt Araç ve Gereçleri	2.391.299	2.177.462	2.064.966
6. Döşeme ve Demirbaşlar	4.635.984	4.745.096	4.765.410
7. Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.506.918	2.628.991	2.687.403
8. Birikmiş Amortismanlar (-)	-43.925.432	-46.255.933	-48.425.824
9. Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	0	0
10. Verilen Sipariş Avansları	0	0	0
E. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	143.304	175.841	843.440
1. Haklar	88.180	33.944	949.379
2. Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0
3. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	55.124	141.897	720.397
4. Birikmiş Amortismanlar (-)	0	0	-826.336
F. DİĞER DURAN VARLIKLAR	0	0	0
AKTİF TOPLAMI	77.304.021	73.916.189	72.398.893

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
2005-2006-2007 BİLANÇOLARI
(YTL.)

PASİF	Denetlenmiş	Denetlenmiş	Denetlenmiş
	2005	2006	2007
1. KISA VADELİ BORÇLAR	41.405.860	53.575.555	30.363.148
A. MALİ BORÇLAR	27.608.844	34.526.199	19.167.996
1. Banka Kredileri	26.359.512	32.192.083	18.952.977
2. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Ödemeleri	1.247.321	2.286.147	
3. Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	0	50.888	
4. Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri(-)	2.011	-2.918	215.020
B. TİCARİ BORÇLAR	12.561.191	17.159.211	9.339.588
1. Satıcılar	9.272.139	10.650.235	4.786.913
2. Borç Senetleri	3.404.168	6.715.784	4.696.988
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	0	0	
4. Borç Reeskontu (-)	-115.116	-206.808	-144.313
C. DİĞER BORÇLAR	574.919	1.251.890	457.212
1. Ortaklara Borçlar	418.490	1.088.612	0
2. Personele Borçlar	155.246	163.278	247.453
3. Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	0	0	209.759
4. Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.184	0	0
D. ALINAN SİPARİŞ AVANSLARI	198.729	59.202	9.826
E. BORÇLAR	462.177	266.893	0
1. Vergi Karşılığı	0	0	0
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	462.177	266.893	0
H. GEL.AYLARA AİT GEL.VE GİD.TAHH		312.160	1.388.526
II. UZUN VADELİ BORÇLAR	4.103.156	2.424.992	16.543.288
A. FİNANSLAL BORÇLAR	1.961.118	26.199	14.210.342
1. Banka Kredileri	1.960.172	0	13.900.506
2. Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.399	27.965	330.272
3. Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri(-)	-1.452	-1.766	-20.435
B. DİĞER BORÇLAR	0	0	0
1. Ortaklara Borçlar	0	0	0
E. BORÇ VE GİDER KARŞILIĞI	2.142.038	2.398.793	2.332.946
1. Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.722.468	1.979.224	1.913.376
2. Ertelenmiş Vergi Karşılığı	419.570	419.570	419.570
III. ÖZ SERMAYE	31.795.005	17.915.642	25.492.457
A. SERMAYE	44.000.000	44.000.000	50.600.000
C. EMİSYON PRİMİ	314.218	314.218	1.219.016
D. YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞI	0	0	0
1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı	0	0	0
E. YEDEKLER	110.959	110.959	1.172.426
1. Yasal Yedekler	110.959	110.959	1.172.426
2. Olağanüstü Yedekler	0	0	0
ÖZSERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI	24.718.478	24.718.478	23.412.213
F. NET DÖNEM KARI / ZARARI	91.055	-13.879.363	316.814
H. GEÇMİŞ YILLAR KAR VE ZARARI	-37.439.705	-37.348.650	-51.228.013
PASİF TOPLAMI	77.304.021	73.916.189	72.398.892

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
2005-2006-2007 GELİR TABLOLARI
(YTL.)

	Denetlenmiş 2005	Denetlenmiş 2006	Denetlenmiş 2007
A. BRÜT SATIŞLAR	65.517.484	75.165.506	71.557.991
1. Yurtiçi Satışlar	31.267.432	37.285.025	35.698.345
2. Yurtdışı Satışlar	32.661.865	36.137.552	34.536.427
3. Diğer Satışlar	1.588.187	1.742.929	1.323.218
B. SATIŞLARDAN İNDİRİMLER	-6.256.307	-6.880.321	-5.618.541
1. İadeler	-1.315.585	-2.012.363	-1.191.500
2. İskontolar	-4.858.633	-4.739.749	-4.353.095
3. Diğer İndirimler	-82.089	-128.208	-73.946
C. NET SATIŞLAR	59.261.177	68.285.186	65.939.450
D. SATIŞLARIN MALİYETİ	-44.001.740	-56.651.585	-50.828.701
BRÜT SATIŞ KARI	15.259.437	11.633.601	15.110.749
E. FAALİYET GİDERLERİ	-12.909.271	-16.026.385	-13.699.585
1. Araştırma Geliştirme Giderleri	0	0	0
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-7.542.091	-11.204.685	-8.931.394
3. Genel Yönetim Giderleri	-5.367.180	-4.821.700	-4.768.191
ESAS FAALİYET KARI	2.350.166	-4.392.784	1.411.164
F. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER VE KARLAR	422.289	1.043.639	3.801.774
1. Faiz Gelirleri	229.278	412.789	269.578
2. Kambiyo Karları	0	51.251	2.830.423
3. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	193.011	579.599	701.773
G. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER VE ZARARLAR	-1.602.048	-3.066.831	-1.291.796
H. FİNANSMAN GİDERLERİ	946.920	-7.546.984	-3.424.802
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	205.241	-6.799.757	-3.424.802
2. Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri	741.680	-747.227	
FAALİYET KARI	2.117.327	-13.962.960	496.341
I. OLAĞANÜSTÜ GELİRLER VE KARLAR	152.583	423.483	236.189
1. Konusu Kalmayan Karşılıklar	35.354	0	0
2. Önceki Dönem Gelir ve Karları	0	0	0
3. Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	117.229	423.483	236.189
J. OLAĞANÜSTÜ GİDERLER VE ZARARLAR	-2.102.845	-339.886	-415.716
1. Önceki Dönem Gider ve Zararlar	-120.963	-133.618	-258.066
2. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar	-117.483	0	0
3. Çalışmayan kısım Gider ve Zararları (-)	-1.864.399	-206.268	-157.650

DÖNEM KARI	167.065	-13.879.363	316.814
K.NET PARASAL POZİSYON KARI(ZARARI)	0	0	0
L. ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	0
L. ERTELENMİŞ VERGİ	-76.010	0	0
1. Ertelemiş Vergi Karşılığı	-76.010	0	0
NET DÖNEM KARI	91.055	-13.879.363	316.814

DENETÇİ RAPORU ÖZETİ

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

- Ortaklığın
 - . Unvanı : Penguen Gıda Sanayi A.Ş.
 - . Merkezi : BURSA
 - . Sermayesi : 50.600.000.-
 - . Faaliyet Konusu : İşlenmiş meyve sebze üretimi

- Denetçi veya Denetçilerin adı ve görev süreleri, ortak veya şirketin personeli olup olmadıkları : Seracettin Özağaç. 1 yıl, ortak ve şirket personeli değildir.

- Ortaklık hesapları, defter ve belgeleri üzerinde yapılan incelemelerin kapsamı, hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuç : Vergi ve Ticaret Kanunlarını gerektirdiği sürelere uygun olarak inceleme yapılmıştır tenkide değer bir konu ile karşılaşılmamıştır.

- Türk Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin 1'inci fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince ortaklık veznesinde yapılan sayımların sayısı ve sonuçları : 2007 yılında veznede 4 kere yapılmış ve kasa kayıtlarına uygun bulunmuştur.

- Türk Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin 1'inci fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince yapılan inceleme tarihleri ve sonuçları : 2007 yılında her ayı sonu ile inceleme yapılmış, şirketin her türlü teminatları ile kıymetli evrakların kayıtlara uygun olarak mevcudiyeti tespit edilmiştir.

- İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler : Herhangi bir şikayet yoktur.

Penguen Gıda Sanayi Anonim Şirketi ortaklığın 01/01/2007- 31/12/2007 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer, mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayım.

Görüşüme göre içeriğini benimsediğim ekli 31/12/2007 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu:01/01/2007 - 31/12/2007 dönemine ait gelir tablosu anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun olarak yansıtmakta; karın dağıtım önerisi Yasalara ve Ortaklık Esas Sözleşmesine uygun bulunmaktadır.

Bilançonun ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulunun aklanmasını Oylarınıza arz ederim.

DENETÇİ
Seracettin ÖZAĞAÇ

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim ilkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması için gereken özeni göstermektedir. Şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleri ile uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda sunulmuştur.

BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimiz bünyesinde pay sahipleri ile ilişkiler birimi henüz oluşturulmamıştır. Ancak Mali İşler Yürütme Kurulu Üyesi Mustafa Erol BAŞAK bu konuda yapılması gereken her türlü işlemi yerine getirmekte olup, pay sahibi ortaklar, İMKB, SPK, Takasbank ve MKK ile olan her türlü yazılı ve sözlü iletişim bu kişi tarafından sağlanmaktadır. Ayrıca pay sahipleri için şirketimizin internet sitesi olan www.penguen.com.tr adresinde daha detaylı bilgilere yer verilmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizden pay sahipleri her zaman yazılı ve sözlü bilgi edinme haklarını kullanabilmektedirler. Pay sahiplerimizin, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere her türlü bilgi talebi karşılanmaktadır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgilerin, genelde yıllık faaliyet raporumuz ve özel durum açıklamalarımız, özeldir ise bireysel talepler aracılığıyla olmak üzere pay sahiplerimizin bilgilerine sunulduğu düşünülmektedir. Ayrıca şirketimizin internet adresi olan www.penguen.com.tr adresinde de pay sahipleri için gerekli bilgilerin sunulmasına başlanmıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 1 adet Olağan genel kurul yapılmıştır. Genel Kurula % 57,65 oranında katılım olmuştur. Toplantılarımıza medya katılmamaktadır. Genel Kurul Toplantılarına basın yolu ile çağrı yapılmaktadır. Şirketimizde nama yazılı pay bulunmamaktadır. Genel Kurul öncesinde pay sahipleri toplantıya katılım için sahip oldukları hisselerine ait kaydi dekontları veya hisseleri şirketimize teslim ederek toplantıya katılım belgesi almak zorundadırlar. Genel Kurul öncesi Faaliyet Raporu ve denetim raporu pay sahiplerine Şirket merkezinde kuruldan 15 gün önce incelemeye sunulmaktadır. Ana sözleşmemizde önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların nasıl alınacağı belirtilmiştir. Genel kurul tutanakları pay sahiplerinin her an inceleyebileceği şekilde şirket merkezinde, www.penguen.com.tr internet sitemizden veya İMKB’de de yayınlandığı için buradan da incelenebilir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz hisse senetlerine sahip hissedarlarımıza oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimiz kar dağıtımını Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ana sözleşmesinde belirtilen şekilde yapmaktadır. Ancak son yıllarda şirket zarar ettiği için dağıtılacak kar bulunmamaktadır.

7. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II. KAMUYA AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirilme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında oluşturulmamıştır. Ancak şirket ile ilgili bilgilendirmeler Yönetim Kurulu Üyeleri veya konu ile ilgili Yürütme Kurulu Üyeleri tarafından yapılmaktadır.

9. Özel Durum Açıklamaları

Yıl içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamaları 16 adet olup ek bir açıklama istenmemiştir. Şirket hisse senetleri yurtdışı borsalarda kote değildir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır. Web adresi www.penguen.com.tr 'dir. Sitemizin yapım ve geliştirme çalışmaları devam etmektedir, ancak yatırımcıyı ilgilendiren bilgiler güncel duruma getirilmiştir.

11. Gerçek Kişi nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri dönem sonu mali tablo raporlarının dipnotlarında kamuya açıklanmaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Bu konuda herhangi bir açıklama yapılmamıştır. Şirkette içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler;

Orhan Ümit Gençoğlu

Yönetim Kurulu Başkanı

Turhan Gençoğlu

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Zekai Gümüşiş

Yönetim Kurulu Üyesi

Turan Çağlayan

Yönetim Kurulu Üyesi

Şevket Aykan Sözüçetin

Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

Mustafa Erol Başak

Mali İşler Yürütme Kurulu Üyesi

BÖLÜM III. MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmektedir. Bu sözlü veya yazılı olarak yapılmaktadır. Ayrıca Şirket Genel Kurulunda da katılan menfaat sahipleri detaylı bir şekilde bilgilendirilmektedirler.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı; çalışanların şirkette alınan kararlara katılımı ile sağlanmaktadır. Yapılan tasarruf çalışmaları, yenileme çalışmaları ve düzeltici faaliyetlerde sunulan fikirler tartışılarak hayata geçirilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin insan kaynakları politikası bulunmaktadır.

- Personel alımına ilişkin kriterlere uygun davranılır.
- Personel eğitime tabi tutulur. Eğitim planları yapılır.
- Terfi etme prosedürlere bağlıdır.

Personelin yönetim ortamına katılımı sağlanır. Şirkette personel ile ilişkileri yürütmek için bir temsilci atanmamıştır. Çünkü her çalışan derdini açıkça söyleyebilmektedir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşterinin satın aldığı ürünlere ilişkin talepler ivedilikle karşılanır ve memnuniyet ön planda tutulur. Müşteri ve tedarikçilere ait ticari sınırların gizliliğine özen gösterilir. Yapılan anlaşmalara uyum konusunda azami dikkat gösterilir ve bu konuda gerekli önlemler alınır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirket üretim alanı itibarı ile çevreye, tüketiciye ve kamu sağlığına karşı olan sorumluluklarını en üst düzeyde hissederek; bu yönde üzerine düşen görev ve yaptırımları her zaman yerine getirmektedir. Bu konuda yaptığı çalışmalar birkaç örnek; Arıtma tesisine sahiptir, Dünyada sadece birkaç firmanın sahip olduğu A seviye üretici belgesine sahiptir. EFSIS'ten her yıl üstün üretim belgesi almaktadır.

BÖLÜM IV. YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu en az 6 en çok 9 kişiden teşkil edilir. Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısından bir fazlası A Grubu hissedarların belirleyeceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Orhan Ümit Gençoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Turhan Gençoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Şevket Aykan Sözüçetin	Yönetim Kurulu Üyesi
Zekai Gümüşiş	Yönetim Kurulu Üyesi
Anthony Stalker	Yönetim Kurulu Üyesi
Turan Çağlayan	Yönetim Kurulu Üyesi

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin Yönetim Kurulu Üye seçiminde aranan niteliklerin bazıları SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklere uymaktadır. Bu konuda şirket ana sözleşmesinde herhangi bir madde bulunmamaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyonumuz;

“Tüm çalışanlarımız ve tedarikçilerimizle birlikte bir takım ruhu içerisinde hareket ederek, tüketicilerimizin arzu, istek ve damak tatlarına uygun, her zaman güven duyacakları, üstün kaliteli ve lezzetli hazır gıdaları en hijyenik ortamlarda üretmeye ve rakiplerimize kıyasla fark yaratmaya devam edeceğiz. Bu çalışma şekli ile ortaklarımız ve yatırımcılarımıza sürekli kazanç sağlayan bir şirket olacağız.”

Vizyonumuz:

“PENGUEN, tüm sofraların vazgeçilmez gıda markası olacaktır.”

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu Üyelerinin arasından iki kişiyi iç kontrol mekanizmasını oluşturmak üzere görevlendirilmiş ve onların çalışmaları için gerekli ortamı hazırlamıştır. Şirketin faaliyetlerini gerçekleştirmek için yaptığı işlemler ile ilgili prosedürlere uyulup uyulmadığı ve mali konularda da yapılan denetimlerle bu kontrol mekanizması çalışmaktadır. Risk yönetimi konusunda herhangi bir oluşum bulunmamakla beraber; Yönetim Kurulu ve Yürütme Kurulu bu konuda her zaman harekete geçebilecek gibi faaliyetlerini yürütmektedirler.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket ana sözleşmesinde 18. maddede Yönetim Kurulu Üyelerinin görev dağılımı, yetki ve sorumlulukları belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi Üyelerin ortak görüşleri ve toplantının yapılacağı döneme ait mali veya faaliyetle ilgili önemli konular varsa gündeme konulmakta ve toplantı tarihinden 18 gün öncesi yazılı olarak çağrı yapılır. Yönetim Kurulu planlı olarak yılda en az dört kere toplanır. Bu dönemde Yönetim Kurulu 18 defa toplanmıştır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümünün 2.17.4. maddesinde yer alan konularda Üyeler fiilen katılımında bulunurlar ayrıca Yabancı Ortağı temsil eden Üyelerin hazır bulunmadığı toplantılar için ana sözleşmede belirtildiği üzere faksla veya posta yoluyla toplantı tutanakları veya kararlar imzalanabilmektedir.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri içinde şirketle işlem yapan veya aynı faaliyet konularında faaliyette bulunan herhangi bir üye bulunmamaktadır.

25. Etik Kurallar

Yönetim Kurulunca şirket ve çalışanları için etik kurallar belirlenmiş olup, çalışanlar bu konuda bilgilendirilmektedirler. Şirketin kalite ve yönetim politikalarında da belirtilmiştir.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu Üyelerinden denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. Başka bir komite oluşturulmamıştır. Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Şevket Aykan Sözüçetin, Mali İşler Yürütme Kurulu Üyesi Mustafa Erol Başak, İşletme Yürütme Kurulu Üyesi Taner Bulamacı'dan oluşturulmuş olup 2007 yılı başından itibaren çalışmalarına başlamıştır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Yönetim Kurulu Üyesi Zekai Gümüşdiş'e huzur hakkı ve Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Şevket Aykan Sözüçetin'e maaş verilmektedir. Verilen tutarlar Genel Kurul'da belirlenmektedir.