2013

FAALİYET RAPORU

PENGUEN®

www.penguen.com.tr

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
2013 YILI FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NDAN MESAJ

Sayın Ortaklarımız,

Kurulduğumuz 1988 yılından bu yana kesinlikle ödün vermediğimiz kalite ve hizmet anlayışımızla, son yıllarda ise ülke ekonomisine kazandırmış olduğumuz modern tarım teknikleri ile şirketimiz kendi sektöründe tartışmasız lider firmalardan biri konumundadır.

2013 faaliyet yılımızı tamamlamış bulunuyoruz. 70.000 m2 kapalı alana uzanan yıllardan bugüne, kalite ve hizmet anlayışımızla yurt dışında elde ettiğimiz prestij ve pazar payımızı korurken, yurt içinde tüketicinin aradığı marka ve özellikle reçelde ve bazı konserve ürünlerinde market lideri olma mutluluğunu ve gururunu yaşıyoruz.

10.000 civarında çiftçisi ve güçlü tedarik zinciri ile ülkemizin en büyük gıda firmaları arasında yer alan Penguen Gıda, TİM verilerine göre En Büyük İlk 500 ihracatçı firma ve kendi sektöründe de ilk 3 ihracatçı firma arasında yer almaktadır.

Türkiye pazarında ise reçelde Pazar liderliğini koruyan Penguen Gıda; konserve ürünlerde ilk 4 marka arasında yer almakta olup, cam kavanozlara koymuş olduğu ürünlerinin kalitesi ile birçok konserve ürününde de liderliği elde etmiş bulunmaktadır. Ürünlerimiz gerek Türkiye'de, gerekse Dünyanın dört bir yanında yüksek kalite algısıyla aranan bir markadır.

ISO 22000 (HACCP) ve ISO 9001:2000 Kalite Yönetim Standartlarının yanı sıra EFSİS (Avrupa Gıda Güvenliği Denetim Kurumu) tarafından dünyada sayılı markalara verilen en üst düzey kalite belgesi olan "BRC-A Kalite" belgesine sahip olan Şirketimiz; bu yüksek kalite algısını, modern tarım tekniklerindeki liderliğini ve özellikle iç pazarda sürekli artan cirosunu, verimlilik çalışmaları ile buluşturarak değer yaratan bir şirket halinde gelmiştir.

Amacımız tüm bu değerlerimizi şirket kültürümüz bünyesinde koruyarak, bu gayret ve başarılarımızın sürdürülebilir olmasını sağlamaktır.

2010 yılında "Sürdürülebilir kârlı büyüme" hedefiyle yola koyulduk ve bu hedefe ulaşmak için gerek kapasite artışı, gerekse verimlilik anlamında hasat makineleri ve üretim ile ilgili makine ve teçhizat yatırımları yaparak sektörün öncü ve lider firması olmaya gayret gösterdik.

Bu yatırımlarımızın meyvelerini daha sağlıklı olarak almaya başlayacağımız 2014 yılı öncesinde, finansal yapımızda da iyileşme planlarını uygulamaya koyarak, döviz cinsinden olan kısa vadeli kaynaklarımızı da TL cinsinden uzun vadeye yaymayı başardık.

2014 yılında; ciromuzu 120mTL seviyelerine çıkarmak hedefiyle yola çıkarken, güçlü insan kaynağımız, sürekli iyileşme odaklı verimlilik yapımız, asla taviz vermediğimiz kalitemiz ve yüksek müşteri memnuniyetimiz ile, **sürdürülebilir karlı büyüme** felsefemiz paralelinde çalışanlarımız, iş ortaklarımız, hissedarlarımız ve ülkemiz için değer üretmeyi sürdüreceğiz.

Orhan Ümit GENÇOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı

I- GENEL BİLGİLER

İŞLETMENİN VİZYONU VE MİSYONU

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."

Raporun Dönemi

01.01.2013- 31.12.2013

Ortaklığın Unvanı

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
("Penguen" veya "Şirket") 08 Şubat 1988 tarihinde kurulmuştur.

Şirketin Ticaret Sicil Numarası

27070

Şirketin Adresi

İzmir Yolu 22. Km. Mümin Gençoğlu Cad. 16285 Nilüfer, BURSA

İnternet Sitesi Adresi

www.penguen.com.tr

SERMAYE YAPISI

Şirketimiz Sermayesinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL) : 100.000.000
Ödenmiş Sermaye (TL) : 55.600.000

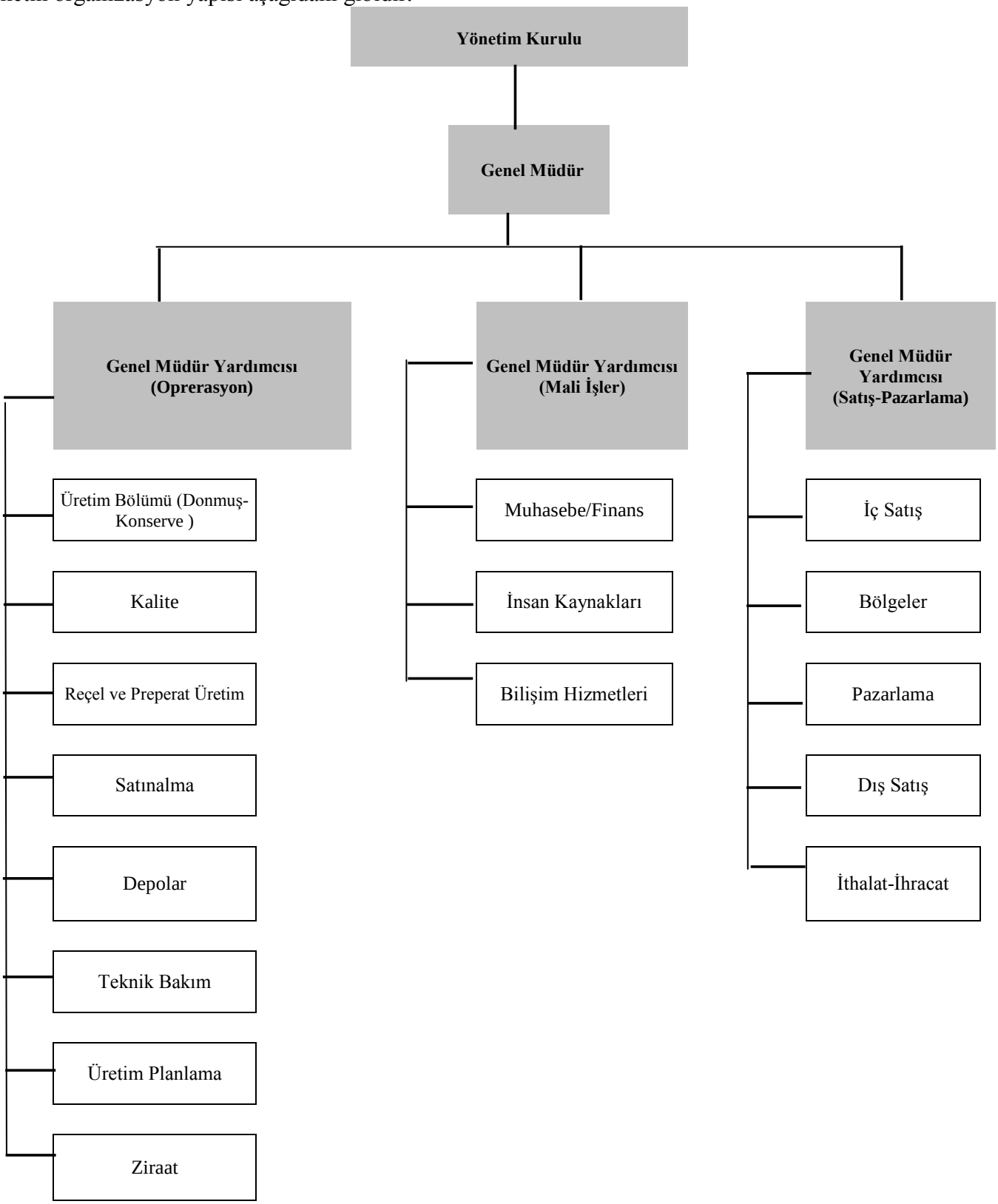
	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı %	Grubu
Gençoğlu Holding A.Ş.	22.110.831,09	39,77	A
Turhan Gençoğlu	1.430.563,60	2,57	A
Orhan Ümit Gençoğlu	1.430.563,60	2,57	A
Halka açık	16.290.892,30	29,30	B
DEG mbH.	7.084.971,37	12,74	B
ADM Finans International BV	7.252.178,04	13,05	B
Genel Toplam	**55.600.000,00**	**100,00**	

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine tanınan imtiyazlar

A Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu ve Murakıp seçiminde imtiyaz hakkına sahiptir.

ORGANİZASYON YAPISI

Şirketin organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.



ŞİRKET YÖNETİMİ

Yönetim Kurulu 9 üyeden oluşmaktadır. 2013 yılı içerisinde Yönetim ve Denetim Kurulları ile Komitelerde görev alan üyelerin listesi aşağıda belirtilmiştir.

A) YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama / Bitiş Tarihi
Orhan Ümit GENÇOĞLU	Başkan	25.04.2012 / 25.04.2015
Turhan GENÇOĞLU	Başkan Vekili	25.04.2012 / 25.04.2015
Peter THIMME	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Anthony STALKER	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Zekai GÜMÜŞDİŞ	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Şevket Aykan SÖZÜÇETİN	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Celal KODAL	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Vedat SERDAR	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Bayram DUZ	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015

Şirketimiz 2012 yılı olağan genel kurul toplantısını 12 Haziran 2013 tarihinde Gümrük ve Sanayi Bakanlığı temsilcisi Sn. Kenan Erdem gözetiminde gerçekleştirmiştir. Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Sayın Antje STEINER'ın görev süresini tamamlamak üzere Sayın Peter THIMME'nin Yönetim Kurulu Üyeliği kabul edilmiştir. Yönetim Kurulunun tüm üyelerinin Şirket ana sözleşmesinde belirtildiği ve imza sirkülerinde düzenlendiği şekilde yetki sınırları vardır.
Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde 17 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara düzenli bir şekilde katılmışlardır.

B) DENETİM KURULU

Denetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama / Bitiş Tarihi
Turhan GENÇOĞLU	Başkan	25.04.2012 / 25.04.2015
Zekai GÜMÜŞDİŞ	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015
Bayram DUZ	Üye	25.04.2012 / 25.04.2015

Denetleme Kurulu 2013 yılında 3 aylık dönemlerde olmak üzere 4 defa toplanmıştır.

C) RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Bayram DUZ
Mustafa Erol BAŞAK
Taner BULAMACI
Cengiz BUCUKLAR
Aycan ANLAMAZ

28.12.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi 2013 yılı içerisinde 2 aylık dönemlerde 6 kez toplanmış ve Yönetim Kuruluna raporlama yapmıştır.

PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Şirketimiz, sektörümüzde insan faktörünün öneminin bilincindedir. Şirketimizde 7 mühendis, 7 teknisyen, 101 işçi ve 66 idari olmak üzere toplam 181 kadrolu personelle çalışmaktadır. Personel sayımız, sezonda alınan geçici işçilerle birlikte 700-750 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.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 2013 yılında da uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Şirketin "Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" EK- 1'de yer almaktadır.

DOĞRUDAN İŞTİRAKLER

Şirketin Penguen Pazarlama A.Ş.'ninde % 98 oranında iştiraki bulunmaktadır.

ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketin kendi paylarına ilişkin herhangi bir iktisabı bulunmamaktadır.

ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2013 dönemine ilişkin yapılan bağımsız denetim çalışmaları sonucunda; Finansal raporların Şirketin 31.12.2013 tarihi itibariyle sona eren yıla ait finansal durumunu finansal performansını ve nakit akışlarını doğru ve dürüst bir şekilde yansıttığı şeklinde bağımsız denetim görüşü açıklanmıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

12.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, 01.07.2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerin daha önce almış oldukları ücretlerinin aynı tutarda kalmasına ve yönetim kuruluna Bağımsız Üye olarak seçilen Bağımsız Üyelere de ayrı ayrı olmak üzere toplantı başına net 500.- TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme şeklinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır. Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine doğrudan veya üçüncü kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket üst düzey yöneticilerine performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır. Şirket üst düzey

yöneticilerine ücret ve performansa dayalı ek ödeme olarak 905.536 TL ödenmiştir.

II. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin mevcut ürünleri ile ilgili yapılan iyileştirme çalışmalarına ilave olarak **"Acılı Kornişon Turşu"** ile zengin turşu çeşitlerine bir yenisini daha eklenmiştir.

Penguen'in tüm ürünlerinde olduğu gibi %100 katkısız ve %100 doğal olarak üretilen Acılı Kornişon Turşu, kısa sürede tüketicilerin vaz geçilmez ürünü olmuştur.

III. FAALİYETLER

ÜRETİM FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin ürünleri konserve meyve ve sebze, donmuş meyve ve sebze, reçel, domates salçası olarak dört grupta toplanabilir. 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. Daha etkin bir kapasite kullanımı için kavanoz, kapak, şeker alımları ve genel üretim işçiliklerinin tüm yıla yaygınlaştırılması yönündeki üretim politikasına 2013 yılında da devam edilmiştir.
Şirketimiz zirai alımlarda büyük arazileri olan çiftçilerle ve kooperatifler ile daha standart ve kaliteli ürün alımı için çalışmalara devam etmektedir. Üretim alanlarımızda geri dönüşümü kısa sürelerde olacak olan yatırımlar yapılmış olup üretim kapasitemiz artırılmıştır. Bir önceki yıla göre üretim tonajı % 22 azalmıştır.

ÜRETİM

Üretim Miktarı (Ton)	**2011**	**2012**	**2013**
Konserveler	17.080	19.232	15.051
Reçeller	4.602	4.274	4.487
Salçalar	461	526	167
Dondurulmuşlar	13.527	10.258	6.971
Toplam	**35.670**	**34.290**	**26.676**

KAPASİTE

	2011	2012	2013
Kapasite (ton/yıl)	82.000	82.000	82.000
Üretim (ton/yıl)	35.670	34.290	26.676
K.K.O.(%)	44	42	33

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

PAZARLAMA FAALİYETLERİMİZ

Dünyanın önder marka değerleme şirketi Brand Finance 7. kez "Türkiye'nin En Değerli Markaları" listesini yayınladı. 2012 verileri ile hazırlanan listeye göre 100 markanın toplamı 31 milyar 240 milyon ABD doları değerinde. "Türkiye'nin En Değerli Markaları" listesine 2011 yılında 97. sıradan giren, Türkiye'de gıda ve tarım sektöründe ilklerin öncüsü olan Penguen Gıda, 1 yılda marka değerini 3 milyon ABD doları arttırdı ve bir basamak daha yükselerek listede 96. sıraya yükseldi.

2013 yılı boyunca medyada yapılan araştırma sonuçlarına göre yazılı basında Penguen Gıda ile ilgili 214 adet, e-basında 1.221 adet haber yayınlanmıştır. Yazılı basın Penguen Gıda'ya 60.904 stxcm'lik bir alanda yer vermişlerdir.

SATIŞ FAALİYETLERİMİZ

a- Yurtiçi Satış Faaliyetleri;

Şirketimiz satış faaliyetlerini iç pazarda Bursa, İstanbul, İzmir, Ankara, Ordu illerinde bulunan bölge müdürlükleri ile perakende ve catering kanalında uzmanlaşmış bayiler, zincir mağaza ve catering satış ekibiyle sürdürmüştür.

Yurt içi satışların 2013 yılı cirosu 56.851.691 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2013 yılında 2012 yılına göre net satışlarda % 0,47 satış artışı yaşanmıştır.

Penguen Gıda iç ve dış pazarlarda zincir mağazalar için de Private Label (özel markalı) üretimler gerçekleştirmektedir. Şirketimiz iç pazarda Carrefour, Dia, Kipa ve Bim için Private Label üretimler gerçekleştirmektedir.

Bunun yanında Şirketimiz birçok gıda firmasının ara mamulünü, işlenmiş hammadde ihtiyacını da karşılamaktadır.

Satış Miktarı (Ton)	**2011**	**2012**	**2013**
Konserveler	5.505	5.048	6.194
Reçeller	4.096	4.272	4.276
Salçalar	1.503	1.764	741
Dondurulmuşlar	3.399	4.610	4.989
Toplam	**14.503**	**15.694**	**16.200**

b- Yurt Dışı Satış Faaliyetleri;

Sebze ve Meyve işleme sektöründe Türkiye'nin lider firmalarından biri olan Penguen, Avrupa'nın da en büyük kornişon ve közlenmiş biber üreticilerinden biri olup, bu 2 üründe Türkiye toplam üretiminde ve hammadde alımında pazarda ilk sıralarda yer almaktadır.

Her yıl yenilenen BRC "A Grade" sertifikası ile yurtdışında birçok firma ile çalışma konusunda gerekli kalite kriterlerini yerine getirmiş durumdadır.

Kurulduğu yıldan beri dondurulmuş meyve ve sebze üretimi ve ihracatıyla da yurtdışındaki lider firmaların tedarikçisi olmaya devam etmektedir. Donmuş grubunda biber başlıca ihracat ürünüdür.

İhracatımızın, ciromuz içerisindeki payı 2013 yılında % 41 'dır.

20 farklı ülkeye ihracat yapan Penguen'in Amerika, İngiltere, Azerbaycan, Gürcistan, KKTC, Irak, Japonya ve Orta Doğu ülkelerinde çeşitli distribütörleri bulunmaktadır.

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.

Satış Miktarı (Ton)	**2011**	**2012**	**2013**
Konserveler	10.850	11.304	9.567
Reçeller	201	112	120
Salçalar	63	71	90
Dondurulmuşlar	2.350	1.779	417
Toplam	**13.464**	**13.266**	**10.194**

2013 yılında bir önceki yıla göre Euro bazında % 4,9 azalış göstererek 32.682.424 TL karşılığı 12.389.757 EURO ihracat yapılmıştır

IV. FİNANSAL FAALİYETLER

Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	79.840.362	94.730.992
Duran Varlıklar	104.914.316	102.240.554
Toplam Varlıklar	184.754.678	196.971.546
Kısa Vadeli Yükümlülükler	59.333.074	101.731.147
Uzun Vadeli Yükümlülükler	56.716.084	3.004.495
Özkaynaklar	68.705.520	92.235.904
Toplam Kaynaklar	184.754.678	196.971.546

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.12.2013	31.12.2012
Satış Gelirleri	85.181.825	85.524.198
Faaliyet Karı / Zararı	(16.275.486)	2.849.101
Vergi Öncesi Karı / Zararı	(22.535.584)	826.880
Dönem Karı / Zararı	(24.556.701)	2.127.202

Önemli Finansal Oranlar

(%)	31.12.2013	31.12.2012
Faaliyet Kar Marjı	(19,11)	3.33
Net Kar Marjı	(28,83)	2,49
Toplam Borçlar / Toplam Özkaynaklar	1,69	1,13

Şirket 2013 faaliyet yılını sektörün diğer oyuncularında da görüleceği üzere iyi geçirmemiştir. Yıl içerisinde hammadde ve diğer maliyet unsurlarındaki artışları ürünlerin satışında yaşanan sert rekabet koşulları ve piyasanın gösterdiği tepkiler nedeni ile satış fiyatlarına yansıtılamamış ve satışta bazı ilave ödünler verilmek zorunda kalınmıştır. Ayrıca elimizde mali değerini yitirmek üzere olan bazı ürünlerde imha edilmiş ve zarar olarak mali tablolara yansıtılmıştır. Bu da faaliyet karlılığını olumsuz yönde etkilemiştir.
Ayrıca kurun son yıllardaki stabil durumundan dolayı yurtdışı satışlarımıza bağlı olarak ilave gelir getirmek için yapılan türev işlemlerinden de yılın ikinci yarısında kurdaki anormal yükselmelerden dolayı zarar edilmiş ve mali tablolara etkisi büyük olmuştur. Bu durumda tek tesellimiz Ağustos ayında yapmış olduğumuz sat-geri kirala işleminin TL olarak yapılmış olması ve gelen tutar ile kısa vadeli döviz kredilerinin büyük bir miktarının Eylül ayı içerisinde kapatılmasıdır. Buna rağmen Eylül ayına kadar olan kur artışından kaynaklanan kur farkı gideri de karlılığımızı olumsuz yönde etkilemiştir.

Finansal Kaynaklar ve Şirketin Uyguladığı Politikalar

Şirket 01.01.2013 – 31.12.2013 faaliyet döneminde ortaya çıkan finansman ihtiyacını kredi kullanarak karşılamıştır. Ayrıca Şirket iştiraklerinden olan Penkon Gıda Sanayi A.Ş.'inde olan % 25 hissesini Temmuz 2013 ayında Anadolu Etap A.Ş.'ne satmış ve buradan gelen bedeli de faaliyetlerinin finansmanında kullanmıştır. Şirket maddi duran varlıklarının içinde bulunan 2131 parsel nolu gayrimenkulünü Deniz Finansal Kiralama A.Ş. ile 7 yıl vadeli sat-geri kiralama işleminde kullanarak kısa vadeli kredilerinin tamamına yakınını kapatarak uzun vadeli duruma getirmiştir.

Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Faaliyet döneminde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

Kar Payı Dağıtımı

Şirket, yürürlükte olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerinde belirtilen hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını hissedarlarına dağıtmaktadır. Bu politika, günün ekonomik şartlarına, Şirketin yatırım projelerine ve fonlarının durumuna bağlı olarak Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir.

Faaliyet Gösterilen Sektör Hakkında Bilgi

Şirket tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Sektör, iklim koşullarına bağlılığının yanı sıra tarımsal hammadde kaynağı olan tarım sektörü ile de çok yakından ilgilidir. Yılın ilk yarısı tarımsal hammadde tedarikine yönelik çalışmalar ile geçirilmekte olup, bu çalışmalara yönelik giderler ile üretim öncesi bakım onarım ve yatırım harcamalarının yoğun olduğu bir dönemdir. Sektör hammadde durumundan dolayı yılın ikinci yarısında ağırlıklı olarak üretim yapmaktadır. Bu dönemde üretime yönelik giderler ağırlıklı olarak öne çıkmaktadır. Sektörün mevsimsel üretimine karşılık satışlar tüm yıla yayılmaktadır.

Şirketin Sektör İçindeki Yeri

Şirketimiz sektörün içinde konserve, reçel, salça ve dondurulmuş gıda ürünleri ile yer almaktadır. Şirket ürünlerini en kısa sürede üretmek ve tüketiciye katkısız ve doğal sunmak için geliştirdiği ve öncülüğünü yaptığı makinalı hasat ile sektördeki yoğun rekabete rağmen sektörünün öncü ve lider şirketlerinin arasında yer almaktadır.

Şirketin Yararlandığı Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket, devlet teşvik ve yardımlarından olan Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi kapsamında 1.335.383 TL tutarında teşvikten yararlanmıştır. Arıtma teşvikinde de 45.021 TL yararlanılmıştır. Ayrıca 5510 sayılı kanun kapsamında SGK prim indirimi olarak 217.788 TL indirimden yararlanılmıştır.

Riskler

Şirket Yönetim Kurulunun 28.12.2012 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi

kurulmuştur. Komite 2013 yılı içinde 2 aylık periyotlarda toplamda 6 defa toplanarak Yönetim Kuruluna raporlamalarda bulunmuştur.

Şirket yönetimi, faaliyetlerin devamlılığını sağlamaya ve borç özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmaya çalışmaktadır. Şirketin faaliyetleri sonucunda piyasa riski, kredi riski ve likitide riskine karşı önlemler almaya çalışmaktadır. Ancak 2013 yılı içinde özellikle son dönemlerinde oluşan mali piyasalardaki belirsizliklerin Şirketin finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimuma indirilmesi için planlamalar yapılmaktadır.

Şirket ayrıca faaliyetlerinden dolayı piyasa riski, hammadde tedarik riski, döviz kuru riski ve kredi riskleri ile karşılaşabilir.

Sektörün rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman olabilmektedir. Bu nedenle farklı satış kanalları ile satış yapılarak meydana gelebilecek bu tip riskler en aza indirmeye çalışılmaktadır.

Kuraklık, sel gibi iklim şartlarında meydana gelebilecek risklere de maruz kalmakta olan Şirket bu riskleri en aza indirmek için tarımsal ürünlerde sözleşmeli alımları tercih ederek riski en aza indirmektedir.

Ürün maliyetlerinin içinde bulunan dövizli alımlar nedeni ve dövize endeksli kredi kullanımları nedeni ile dövizde kur riski taşımaktadır. Bu riskleri bertaraf etmek amacı ile döviz pozisyonları sürekli kontrol altında tutulmakta ve döviz artış/azalış risklerine karşı türev işlemlerinden faydalanılmaktadır.

Sektör özelliğinden dolayı yüksek tutarlarda işletme sermayesine ihtiyaç duymaktadır. Bu ihtiyaç da nakit dış kaynak kullanımı ile karşılanmakta olup kredi faiz riski taşınmasına neden olmaktadır. Şirket üretim sezonunda artan kredi risklerini üretim sezonundan sonra satışların artması ile oluşan tahsilatları ile azaltmaktadır.

EK- 1

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim ilkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması için gereken özeni göstermektedir.

Şirket, SPK tarafından 30.12.2011 tarihinde 28158 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında uyum çalışmalarına başlamıştır. 25.04.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üye seçimi ve Esas Sözleşme değişiklikleri yapılmıştır. Ayrıca denetimden sorumlu komite ile birlikte kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi de kurulmuştur.

Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumun önemini kavramış olup, bazı uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde de yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip ederek idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla en kısa sürede tam uyumu sağlayacaktır. Uyum sağlanan kurumsal yönetim ilkeleri ve uyum sağlanamayan ilkelerin detaylı açıklamalar aşağıda sunulmuştur.

BÖLÜM II. PAY SAHİPLERİ

2.1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Genel Müdür Yardımcısı Mustafa Erol BAŞAK tarafından yerine getirmektedir. 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.

2.2. 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, özelde 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 bilgiler periyodik olarak güncellenmektedir.

2.3. Genel Kurul Bilgileri

12.06.213 tarihinde 2012 yılı Olağan Genel Kurulu yapılmıştır. Olağan Genel Kurula % 71 oranında katılım olmuştur. Genel Kurul Toplantılarına davet, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinde 3 hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve ulusal yayınlanan günlük bir gazetede yapılmakta ve ayrıca Şirket internet sitesinde duyurulmaktadır. Genel Kurul'dan 3 hafta öncesinde dönem bilançosu ile gelir tablosu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetim Raporu pay sahiplerine incelemeye sunulmaktadır. Genel Kurulda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu sorulara cevap verilmiştir. Genel kurul tutanakları pay sahiplerinin her an inceleyebileceği şekilde şirket merkezinde, www.penguen.com.tr internet sitemizden veya KAP'da da yayınlandığı için buradan da incelenebilir.

2.4. 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.

2.5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimiz kar dağıtımını "İlgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçlarımız olanak verdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul onayına sunularak Şirketimiz dağıtılabilir karının % 50'sinden az olmamak üzere dağıtılması" şekilde belirlenmiştir.
Bu politika 12.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuştur.

2.6. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Hisse senetleri hamilinedir.

BÖLÜM III. KAMUYA AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet adresi www.penguen.com.tr dir. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

3.2. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

3.3. Şirket Bilgilendirme Politikası

a- Amaç ve Kapsam

Bilgilendirilme politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri

ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi, Şirketin geçmiş performansını ve gelecek beklentilerini tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir ve kolay ulaşılabilir bir şekilde yerli/yabancı pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar gibi tüm menfaat sahipleri ile eşit bir biçimde paylaşarak sürekli etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır.

Şirketin bilgilendirme politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu kararları ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan hususlar gözetilerek yürütülmekte olup, bu çerçevede açıklanması istenilen hususlar zamanında, tam ve doğru olarak kamuoyuna duyurulur.

Bilgilendirme politikası, tüm şirket çalışanlarını kapsar.

b- **Yetki ve Sorumluluk**

Şirketin bilgilendirme politikasının oluşturulmasında ve politikada yapılacak değişikliklerde Yönetim Kurulu yetkilidir. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirket internet sitesinde yayımlanır ve yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında da ortakların bilgisine sunulur.

Şirket bilgilendirme politikasının uygulanması ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme politikasını yürütmekten Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi sorumludur.

c- Bilgilendirme Yöntem ve Araçları

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklı kalmak üzere, Şirket tarafından kullanılan bilgilendirme yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir.

- Periyodik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilen mali tablo ve dipnotlar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Şirket internet sitesi
- Özel durum açıklama formları
- Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler aracılığı ile yapılan ilan ve duyurular
- Telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri

Şirketin faaliyetlerine ve geleceğe yönelik beklentilere ilişkin bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler, istatistiki veriler, gerek önemli gelişmelere paralel olarak gerekse periyodik olarak yapılan tüm yazılı ve görsel basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili veya Genel Müdür tarafından kamuya duyurulur. Ayrıca basın-yayın organlarında çıkan haber ve söylentilere ilişkin olarak, özel durum açıklaması yükümlülüğü getirmemesine rağmen tarafımızca açıklama yapılması istenmesi halinde, ilgili açıklama yine aynı yetkililer tarafından yapılır.

Ayrıca Şirkete pay sahipleri tarafından yöneltilen sorulara Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi tarafından Şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevap verilmeye çalışılır.

d- İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler

İdari sorumluluğu bulunan kişiler sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan çerçevede ortaklığın, yönetim veya denetim organlarının üyeleri ve bu organların üyesi olmayan, doğrudan ya da dolaylı olarak ortaklık ile ilgili içsel bilgilere düzenli erişen ve bu ortaklığın gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen yönetimsel kararlar verme yetkisi olan kişileri içerir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları Şirketin her türlü iş ve faaliyetleri ile gelecek ile ilgili strateji ve planları hakkında detaylı bilgiye sahip kabul edilir ve içsel bilgilere erişebilir personel kapsamında değerlendirilir.

e- İçsel Bilgilerin Gizliliğinin Korunması

Şirket tarafından içsel bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınır. İçsel bilgilerle ilgili olarak mevzuatlarda yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanılması ve ile ilgili yaptırımlar konusunda Şirket çalışanları bilgilendirilir.

İçsel bilgilere erişimi olanlar listesi Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi tarafından hazırlanır ve güncellenir. Bu listede yer alan kişiler, ilgili olarak mevzuatlarda yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanılması ve ile ilgili yaptırımlar konusunda bilgilendirilir.

BÖLÜM IV. MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda mevzuat çerçevesinde sözlü ve/veya yazılı olarak bilgilendirilmektedir. Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmeleri hiçbir şekilde kısıtlanmamıştır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı Genel Kurul'da menfaat sahiplerinin katılımı ile yapılan oylama sonucu belirlenmektedir..

4.3. 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. Çalışanlar kanuna aykırı ve etik olmayan uygulamalar konusundaki kaygılarını Yönetim Kurulu'na iletmeleri hiçbir şekilde kısıtlanmamıştır.

4.4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

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

4.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirkette tanımlı bulunan görev, yetki ve sorumlulukların kullanılmasında; Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Gıda Kodeksi Yönetmeliği, Türk Ticaret Kanunu, Borçlar Kanunu, İthalat Rejimi ve Yönetmeliği Gümrük Kanunu, Kambiyo Rejimi, Vergi Usul Kanunu ve ilgili mali mevzuat, Sermaye Piyasası Kanunu ile iş hayatını düzenleyen İş Kanunu ve ülkemizde geçerli ve yürürlükte olan hukuk düzenine uygun hareket edilmesinin ana ilke olduğu kabul edimiştir.

Çalışanlarımıza şirket içinde uymaları gereken etik kurallar ve birbirleri ile iletişim kurarken dikkat etmeleri gereken hususlar belirlenmiştir.

Şirketin tarımsal faaliyetlerinde verimlilik ve ürün kalitesi açısından hedeflerine ulaşabilmesi iç ve dış pazarların ihtiyaç duyduğu tarımsal hammadde sürekliliğini ve çiftçilerin bilinçli üretim yapmalarını sağlamak amacıyla sözleşmeli tarım yapılmaktadır. Bu sistem üreticinin bilinçlendirilmesine, sürekli kazanç elde etmesine ve tüketicilerin uygun fiyatlarla ürünleri satın alabilmesine ve tarımın kontrollü yapılmasına olumlu katkılar sağlamaktadır.

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 V. YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu en az 6 en çok 9 kişiden teşkil edilir. Yönetim Kurulu Üyelerinin yarıdan 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 / Genel Müdür
Zekai Gümüşdiş	Yönetim Kurulu Üyesi
Anthony Stalker	Yönetim Kurulu Üyesi
Peter Thimme	Yönetim Kurulu Üyesi
Bayram Duz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Celal Kodal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Vedat Serdar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

5.2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

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

5.3. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Toplantı günleri ve gündem, başkan veya başkan vekilince düzenlenir.
Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektikçe veya yönetim kurulu üyelerinden herhangi birinin başkan veya başkan vekiline yazılı başvurup yönetim kurulunu toplantıya çağırması talebi ile başkan veya başkan vekilinin gündemi de içeren, yazılı ya da faksla ve 10 gün öncesinden yapacağı çağrı üzerine toplanır. Toplantı günü yönetim kurulu kararıyla da tespit edilir.

Yönetim Kurulunun yılda en az dört defa toplanması gereklidir. Yönetim Kurulunun bir karara varabilmesi için üye tam sayısının en az yarısında bir fazlasının toplantıda hazır bulunması şarttır. Kararlar toplantıda hazır bulunan üyelerin ekseriyeti ile verilir. Toplantıya davet için öngörülen sürenin geçmesinden sonra gündemde değişiklik yapılması ancak tüm üyelerin oybirliği ile mümkün olacaktır. Bu dönemde Yönetim Kurulu 17 defa toplanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümünün 2.17.4. maddesinde yer alan konularda Üyeler fiilen katılımda bulunurlar. Yönetim Kurulu kararları toplantı yapılmaksızın karar metninin üyelerce elden ya da faksla imzalanması suretiyle de alınabilir.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, Üyelerinin arasından üç 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.

Şirket Yönetim Kurulu 28.12.2012 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite 2013 yılında 2 aylık periyotlarda 6 defa toplanarak Yönetim kuruluna rapor sunmuştur.

5,5. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

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

5.6. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu Üyelerinden denetimden sorumlu komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim Komitesi'nin; Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Şevket Aykan Sözüçetin, Genel Müdür Yardımcısı Mali İşler Mustafa Erol Başak ve Genel Müdür Yardımcısı Operasyonlar Taner Bulamacı'dan oluşturmuş olup çalışmalarına devam etmektedir.

5.7. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Yönetim Kurulu Üyeleri Zekai Gümüşdiş, Vedat Serdar, Celal Kodal ve Bayram Duz'a huzur hakkı ve Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Şevket Aykan Sözüçetin'e huzur hakkına ilave olarak maaş verilmektedir. Verilen tutarlar Genel Kurul'da belirlenmektedir.