

2005 YILI FAALİYET RAPORU

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

***13 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE TOPLANAN HİSSEDARLAR
OLAĞAN GENEL KURULUNA SUNULAN ;
YİRMİSEKİZİNCİ HESAP YILI ,
YÖNETİM KURULU RAPORU
KAR DAĞITIM TABLOSU
DENETÇİLER RAPORU
31 ARALIK 2005 YILI BİLANÇOSU VE GELİR TABLOSU
DİĞER MALİ TABLOLAR
FAALİYET SONUÇLARININ ANALİZİ VE DEĞERLENDİRİLMESİ
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU
BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM ŞİRKETİ RAPORU***

PAY SAHIPLERİ

13 HAZİRAN 2006 TARİHLİ TOPLANTISI

GÜNDEM

- 1-** Açılış,
- 2-** Başkan, katip ve 1 oy toplama memurundan müteşekkül Başkanlık Divanı'nın seçilmesi,
- 3-** Genel Kurul Toplantı Tutanağının, Başkanlık Divanı'na imzalanması hususunda yetki verilmesi,
- 4-** 2005 yılı faaliyet dönemine ilişkin Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu raporları ile Bağımsız Denetim Şirketi Rapor Özeti'nin okunması ve onaylanması,
- 5-** 2005 yılı Bilanço ve Kar-Zarar Hesabının okunması ve onaylanması,
- 6-** Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin, Şirketin 2005 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri,
- 7-** Yönetim Kurulu'nun 2005 faaliyet yılına ilişkin karın geçmiş yıl zararından mahsup edilmesi önerisinin görüşülüp karara bağlanması,
- 8-** 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca şirketin 2006 faaliyet yılı ile ilgili mali tabloların ve raporların denetimi için Yönetim Kurulu'nca belirlenen bağımsız dış denetleme şirketinin onayı,
- 9-** Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve 2006 yılı ücretlerinin tespiti,
- 10-** 2006 yılı Denetçilerin seçimi ve ücretlerinin tespiti,
- 11-** Türk Ticaret kanunu'nun 334 ve 335. Maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin gerek kendi, gerekse başka şahıslar nam ve hesabına Şirketle iş yapabilme ve Şirketin iştigal konularına giren nev'iden muameleleri başka şirketleri temsilen ifa edebilmelerine izin verilmesine dair karar alınması,
- 12-** Dilek ve temenniler.

SUNUŞ

Sayın Hissedarlarımız,

Şirketimizin yirmi sekizinci hesap yılına ait, Yönetim Kurulu ve Denetçiler Raporu ile Bilanço ve Gelir Tablolarını inceleme ve onaylarınıza sunar; bu vesile ile sizleri saygı ile selamlarım.

2005 yılı; enflasyonun kontrol altına alındığı, bu konudaki hedeflerin tutturulduğu, döviz kurlarının yükselmeyerek Yeni Türk Lirası'nın değerlendirildiği ve bu nedenle cari açığın önemli boyutlarda gerçekleştiği bir yıl olmuştur. İthalatın arttığı, buna karşılık ihracatın cazibesini kaybettiği bu dönemde; en büyük riski, sıcak para tabir edilen yabancı fonların Ülkemizi terk etme eğilimi oluşturmuş; ancak önemli özelleştirme operasyonları ve bankalar başta olmak üzere yabancı ortak katılımları, bu riski dengede tutabilmiştir. Ülke ekonomisinin istikrarlı bir görünüme kavuşması sağlanmakla birlikte, işsizlik ve sosyal güvenlik konularında halen aşılması gereken ciddi sorunlar bulunmaktadır. Diğer yandan; reel sektörümüzün en büyük rakibi olan Çin, olumsuz etkilerini daha da arttırmıştır.

2005 yılını tam anlamıyla bir toparlanma yılı olarak geride bırakan Şirketimiz; her alanda yeniden yapılanmış ve kadrolarını kar odaklı biçimde motive etmiştir. Genel ekonomik şartların değişmesi nedeniyle Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi koşullarının değiştirilmesi hususundaki talebimiz, Alacaklı Bankalar Konsorsiyumu tarafından kabul edilmiş ve 27.12.2005 tarihinde İkinci Ek FYYSS imzalanmıştır. Bu revize işlemi ile gerek ödeme taksitlerinde, gerekse faiz uygulamaları konusunda avantajlar elde edilmiştir.

Birikmiş SSK borçları ile ilgili olarak ise; yeni bir yapılandırma yasa tasarısı gündeme geldiği için, yeni yılın beklenilmesi tercih edilmiştir. Nitekim; iş dünyası tarafından hassasiyetle beklenen bu tasarı, 2006 yılında yasalaşmış olup; Şirketimizin de bu imkandan gerektiği ölçüde yararlanmak amacıyla başvuruda bulunması kararlaştırılmıştır.

Zamanında sermaye artırımına izin vermeyerek güç durumlara düşmemize sebep olan yabancı ortağımız aleyhine Küçükçekmece 3 İcra Müdürlüğü'nde 2004/11179 sayılı ile icra takibi yapılmıştır. Takibe vaki itiraz üzerine kanuni süresi içerisinde 11.08.2005 tarihinde İstanbul 13 Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2005/815 E. Sayılı ile itirazın iptali davası açılmış olup, dava halen devam etmektedir.

FYYSS'nin revize edilmesinin yanı sıra SSK borçlarımızın da yapılandırılması beklentisi; olağanüstü bir makroekonomik olumsuzluk yaşanmadığı takdirde, 2006 ve izleyen yıllara daha iyimser bakmamızı sağlarken; disiplini hiçbir zaman elden bırakmayacağımızın ve en iyi sonuçları almak için üstün gayretler göstermeye devam edeceğimizin bilinmesini rica ederim.

Saygılarımla,

Mehmet Cemil Merzeci
Yönetim Kurulu Başkanı

***KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU RAPORU***

ŞİRKETİMİZ

Kerevitaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (KEREVİTAŞ), gıda maddelerinin, yaş sebze ve meyvelerinin, su ürünlerinin işlenerek konserve ve konsantre haline getirilmesi ve müteakiben bu ürünlerin satışı, ithali ve ihracı konusunda faaliyet göstermek üzere 20 Aralık 1977 tarihinde nev'i değişikliği yapılarak 20.000.000.-TL sermaye ile İstanbul Ticaret Siciline 114597/61432 sicil sayısıyla tescil edilerek kurulmuş, keyfiyet 2 Ocak 1978 tarih, 379 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Unlu mamuller, su ürünleri ile yaş sebze ve meyvelerin; işlenerek ve uzun süre tazeliğini koruyacak şekilde dondurularak paketlenmesi ve ton balığı konservesi imalatı başlıca faaliyet konusu olup, Şirketimiz, kuruluşundan beri yurtdışına bizzat ihraç ettiği ürünlerini 1990 Haziran ayından itibaren SUPERFRESH markası ile, yurtiçinde de satmaktadır. Yurtiçi satışlar, yedi bölgede kendi bölge müdürlükleri ile diğer bölgelerde ise bayiler aracılığı ile gerçekleştirilmektedir.

Şirketimiz, kendi fabrikalarında imal etmiş olduğu dondurulmuş sebze, meyve ve su ürünleri ile ülkemizde tüketimi olmayan kara salyangozu, deniz salyangozu, kum midyesi, ve kerevit gibi atıl kaynak durumunda olan ürünleri de işleyip başta AB ülkeleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Japonya olmak üzere çok sayıda ülkeye ihraç etmektedir.

Şirketimiz son yıllarda ton balığı, pizza ve diğer unlu mamuller konusunda yapmış olduğu yatırımları ile dondurulmuş ve konserve meyve-sebze üretiminde karşılaştığı doğa şartlarına bağlılık risklerini en aza indirip yıl boyunca üretim ve satış yapabilme özelliğini arttırmıştır.

Şirketimiz, Bursa fabrikalarında sezonluk işçilerle de desteklenen personelle üretim yapmaktadır. Ayrıca İstanbul Avcılar, Kartal ve Antalya'da soğuk hava depoları bulunan KEREVİTAŞ, Avcılar, Kartal ve Akçalar (Bursa)'da önemli gayrimenkullere sahiptir.

I- GİRİŞ

A- RAPORUN DÖNEMİ

01 OCAK 2005 - 31 ARALIK 2005

B- ORTAKLIĞIN ÜNVANI

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

C- YÖNETİM KURULU

Adı soyadı	Görevi	Görevin Başlama-Bitiş
Mehmet Cemil MERZECİ	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor
Osman MERZECİ	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Devam Ediyor
Hasan Kamuran MERZECİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
Remzi MERZECİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
Wolfgang Friedrich SCHMIDT	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor

Şirketin Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmenin 10. maddesi hükümleri uyarınca ortaklar arasından seçilen beş (5) ila yedi (7) kişiden oluşmakta olup, görev süreleri üç (3) yıldır. Görev süresi dolanlar yeniden seçilebilir.

D- DENETİM KURULU

Adı Soyadı	Görevi	Görevin Başlama-Bitiş	Şirket Ortağı Olup Olmadığı
Nuri Tezer	Denetçi	Devam Ediyor	Değildir
İsmail Mehmet Gülsen	Denetçi	Devam Ediyor	Değildir

E- ORTAKLIK SERMAYESİ VE KARLILIK BİLGİLERİ: (YTL)

1) Ortaklığın Kayıtlı Sermayesi	:	35.000.000
2) Ortaklığın Çıkarılmış Sermayesi	:	3.744.000
3) Ortaklığın Dönem Karı	:	2.482.115

Ortaklık Sermaye Yapısı:

Merzeci Holding A.Ş.	:	1.469.591	%39.25
Saschsisch Thüringische	:	935.900	%24.99
Diğer	:	1.338.509	%35.76

KEREVİTAŞ'ın son üç yılda hesaplanan temettü tutarları aşağıda olduğu gibidir. (YTL)

2004 yılı dönem karımız geçmiş yıl zararlarından mahsup edildiği için temettü dağıtılmamıştır.

2005 yılı oluşan karımızın da Genel Kurula geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesi önerisi sunulacaktır.

Şirketimizin hisse senetleri fiyatları yıl içerisinde aşağıdaki seyri izlemiştir.

02 Ocak 2005 tarihinde 3,34 YTL ile açılan fiyat 30.12.2005 tarihi itibariyle 8,80 YTL olarak kapanmıştır. Yılbaşına göre %163 artış olmuştur.

F- ORTAKLIĞIN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİ

KEREVİTAŞ, bizzat üreticilerden satın aldığı yaş sebze ve meyveler, su ürünleri ile üretimini yaptığı unlu mamullerin işlendikten sonra uzun süre dayanacak şekilde dondurularak tüketime hazır hale getirilmesi ve bu ürünlerin yurtiçinde ve yurtdışında satışı konusunda faaliyet göstermektedir.

Ülkemiz dondurulmuş gıda sektörünün lideri konumunda olan Şirketimizce, Avrupa standartlarında üretilen dondurulmuş sebze, meyve, su ürünleri ve unlu mamuller (pizza, mantı, milföy hamuru, börek çeşitleri) uzun yıllardan beri Avrupa ülkelerine, Amerika ve Japonya'ya, doğrudan ve ortağı bulunduğumuz Ekzimer Dış Ticaret A.Ş. tarafından ihraç edilmektedir. Bu ürünler, Haziran 1990 tarihinden bu yana da SUPERFRESH markası altında tüm Türkiye çapında pazarlanmaktadır.

Şirketimizin sebze-meyve, su ürünleri ile unlu mamuller fabrika ve soğukhava depoları, gelişmiş teknolojiye sahip yüksek kapasiteli tesislerdir. Sebze, meyve ve su ürünlerinin tüm çeşitleri işlenebilmektedir. Ana tesisler (sebze, meyve ve su ürünleri fabrikası ile ton balığı konserve fabrikası ve unlu mamuller fabrikası) Bursa'da olup, Avcılar/İstanbul ve Antalya'da soğuk hava depoları mevcuttur. SUPERFRESH markalı ürünlerin dağıtımı yedi bölgede (İstanbul Avrupa Yakası, İstanbul Asya Yakası, Bursa, Ankara, İzmir, Antalya ve Adana) bölge müdürlükleri tarafından yapılmaktadır. Bu iller dışında tüm Türkiye çapında bayiler ile çalışılmaktadır

Ürün çeşitlerinin çokluğu, yüksek üretim kapasitesi, tüm Türkiye çapında dağıtım yapabilmesi dikkate alındığında, Şirketimizin dondurulmuş gıda piyasasının lider firması olduğu görülmektedir. Şirket, donmuş gıdaların satış noktalarında muhafaza edilmesinde kullanılan özel nitelikli dolapları, Türkiye

temsilcisi olarak Avusturya'daki COSTAN ve İtalya'daki FRAMEC firmalarından ithal etmektedir. Bu dolaplar belli tutarların üzerinde ciro yapan satış noktalarına depozit karşılığında emanet olarak verilmektedir. Söz konusu dolaplar şirketimiz mamulleri için kullanılmakta ve denetimi şirketimiz tarafından yapılmaktadır.

DONDURULMUŞ GIDA SEKTÖRÜ

1. SEKTÖRÜN TANIMI :

Dondurulmuş Gıda Sektörü ; dondurulmaya uygun hammaddenin temini, (tohum seçimi, üretimi, satın alınması) ile başlayan ve hammaddenin uygun koşullarda tesislere taşınması, tesislerde bekletilmeden seçme, yıkama, boyutlama ve ürüne özel tekniklerle işlenmesi, derin dondurma ve uygun şekillerde paketlenerek, tekniğine uygun, depolama, yükleme, taşıma, dağıtım ve tüketimi sonucunda, müşteri sonuçlarının izlenmesine kadar, faaliyet gösteren bir gıda sanayii koludur.

Derin dondurulmuş gıda işletmeleri genel olarak sebze ve meyve üretiminin bol olduğu yörelerde kurulmalıdır. Sebze ve meyveler tarla ve bahçelerden toplanıp en geç 8 saat içerisinde fabrikaya ulaştırılmalı ve işlendikten sonra hızla dondurularak, tüketime hazır hale getirilmelidir. Geçen süre, tarladan itibaren en fazla 24 saati aşmamalıdır.

Besinlerin; vitamin, yağ, karbonhidrat, protein, mineral ve aromatik maddeler kayba uğramadan muhafaza edilebilmesi için hücre yapısını bozmadan hızlı bir şekilde dondurmak gerekmektedir. Bu işlem meyve ve sebzeleri tek tek donduran IQF (Individual Quick Freezing) denilen yöntemle flofreeze tip makinelerde yapılabilmektedir. Bu yöntem yurdumuzda 25 yıldan beri kullanılmaktadır. Ülkemizdeki tesislerde kullanılan dondurulmuş gıda üretim teknolojisi, batı ülkelerindeki ile aynı paralelliktedir. Tesislerimiz; Avrupa ülkelerindeki benzerlerinden daha sonra ve daha yeni kurulduğu için, teknoloji yönünden geri olmadığı gibi, daha modern ve yeni model makinelere sahiptirler. Birçok sektör için gerekli olan modernizasyon konusu; ortalama yaşı 15 olan bu sektör için henüz problem değildir. Ancak, burada şunu belirtmek gerekir ki; sektörde çalışan soğutma sistemleri, kullanılan makine ve ekipmanlar, \pm ısı farklılıkları nedeniyle, donma, çözülme sıklıkları yüzünden malzemelerin yorulması ve çok hızlı eskimesi, bir başka anlatımla yaşlanması nedeniyle başka sektörlerle kıyaslandığında daha kısa ömürlüdür.

Türkiye'de dondurulmuş meyve-sebze üretiminde kullanılan ham ve yardımcı maddelerin tamamı yurt içinden karşılanmaktadır. Ancak standart kalite ve hammadde temininde süreklilik sektörün başlıca sorunlarıdır. Ülkemizde hammadde ürün miktarları, fiyatları ve kaliteleri yıldan yıla çok büyük değişkenlikler göstermektedir. Özellikle soğan, patates, domates, biber gibi ekim alanları ve miktarları plansız olan ve herkesin istediği gibi ekip, diktiği ürünlerin üretimleri, büyük dalgalanmalara sebep olmakta bir yıl binlerce ton ihracat yapılan bir üründen bir yıl sonra 1 ton bile satılamamaktadır. Son yıllarda bazı ürünlerde ithalat bile yapılır duruma gelinmiştir. Dondurulmaya uygun birçok meyve ve sebze kendi çeşitlilikleri içinde değişkenlik göstermekte ve bazı çeşitler donma esnasında kalite kayıplarına uğramaktadır. Bu nedenle uygun çeşitlerin seçimi, çiftçinin bu yönde eğitilmesi ve yönlendirilmesi için sektörde faaliyet gösteren kuruluşların kendi ziraat departmanlarını kurmaları ve sözleşmeli tarımlarla gerçek imalat programlarını yapmaları gerekmektedir.

Öncelikle dış pazarın talepleri doğrultusunda brokoli, brüksel lahanası, tatlı mısır gibi daha önceden yurdumuzda bilinmeyen birçok meyve-sebze, bu sektör sayesinde ülkemiz tarımına girmiş ve her yıl giderek artan oranlarda üretimleri yapılarak ihracata ve iç pazara satılmaktadır.

2. SEKTÖRÜN GELİŞMESİNE ETKİ EDEN FAKTÖRLER VE SONUÇLARI

Dondurulmuş Gıda Sanayiinin gelişmesine etki eden faktörlerin başında insanların gıda tüketim alışkanlıklarının ve tüketim yerlerinin çok hızlı değişiyor olması gelmektedir. Özellikle zamanı iyi kullanmak adına çalışan birçok insan, çalışan hanımlar daha pratik ve daha yeterli olabilmek için dondurulmuş gıdaları tercih etmektedir.

Mantı, milföy, pizza, kruvasan gibi hamur ürünleri, köfte, hamburger gibi et ürünleri fileto balıklar, ayıklanmış karides gibi su ürünleri, patates, ıspanak, bezelye, fasulye gibi sebzeler, çilek ve vişne gibi meyveler her zaman el altında kullanıma hazır olduğunda büyük pratiklik sağlamaktadır.

Dondurulmuş gıdalar birçok marketlerde kolayca bulunabilmekte ve evlerde tüketilmektedir. Dondurulmuş ürünler, ev hanımları, özellikle çalışan ev hanımları için büyük kolaylıklar sağlamaktadır. Yalnızca ev hanımları değil, tüketimin % 70'inin gerçekleştiği lokantalar, oteller, tatil köyleri, okullar, hastaneler, Askeri birlik mutfakları ve benzeri birçok toplu tüketim noktalarında da tercih edilen dondurulmuş gıdaların üretim sektörüne etki eden faktörleri doğru tesbit edebilmek için tercih nedenlerinin iyi analiz edilmesi gerekmektedir.

ABD'de kişi başına donmuş gıda tüketimi yılda 51 kg iken, bu rakam Avrupa'da 23 kg'dır. Bazı uzmanlar bu farktan yola çıkarak, Avrupa'nın donmuş gıda tüketim hacminin daha uzun yıllar artış gösterebileceğini öne sürmektedir. Bu miktarlar karşısında Türkiye'de ise Avrupa'ya karşı 46, ABD karşı 100 kat daha az tüketim olduğu görülmektedir. Bu durum, dondurulmuş gıda sektörünün hızla gelişecek bir sektör olduğunu göstermektedir.

II-FAALİYETLER

A- MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLERİMİZ

ÜRETİM

Şirketimizin ürün yelpazesindeki tüm mamul mallar, gıda maddeleri tüzüğüne uygun bir şekilde ve gıda üretim teknolojisinin gerektirdiği en modern makineler ile hijyenik bir ortamda üretilmekte, dondurulmakta, ambalajlanmakta ve muhafaza edilmektedir. Dünyadaki teknolojik gelişmeler, Şirketimiz tarafından yakından takip edilmekte olup, makine ve üretim araçlarının en son teknik özelliklere sahip olmasına çalışılmaktadır. Şirketimizin üretim yaptığı başlıca tesisler ve üretim bilgileri aşağıda ayrıntılarıyla belirtilmiştir.

BURSA TON BALIĞI KONSERVE TESİSLERİ:

1993 yılında üretime geçen bu fabrikamızın kapasitesi 1994 ve 1995 yıllarında yapılan ek yatırımlar ile artırılmıştır. Ton balığı hammadde işleme kapasitesi 30.000 ton, mamul ürün kapasitesi de 13.000 ton, donmuş hammadde depo kapasitesi ise 7.500 ton/yıl'dır.

İşleme Kapasitesi/Yıl

30.000 ton

Muhafaza Kapasitesi/Yıl

13.000 ton

BURSA SEBZE, MEYVE, SU ÜRÜNLERİ İŞLEME TESİSLERİ:

Fabrikamız işleme ve muhafaza olarak geniş bir kapasiteye sahip olup, 1996 yılında patates işleme tesisinin üretime başlaması kapasitesini daha da arttırmıştır. Tesislerimizde ürünler en son teknoloji ile üretilip, muhafaza edilmektedir.

İşleme Kapasitesi/Yıl

Don. Sebze Meyve ve Su Ürünleri 50.000 ton

Muhafaza Kapasitesi/Yıl

Derin Dondurucu 23.580 ton

Soğuk Muhafaza 338 ton

Donmuş Muhafaza 8.640 ton

Flow Freeze 6 ton/saat

Yukarıdaki işleme kapasitesi sezonlara göre 1 ile 3 vardiya üzerinden hesaplanmıştır.

BURSA UNLU MAMULLER TESİSLERİ:

1996 yılında üretime başlayan bu tesisimiz en son teknoloji ile kurulmuş olup alanında ülkemizin en büyük pizza fabrikasıdır. Üretim el değmeden, hijyenik şartlara ve standartlara uygun olarak en ucuz maliyetle gerçekleştirilmektedir.

İşleme Kapasitesi/Yıl

Un 2.700.000 kg

Kaşar 1.650.000 kg

Salçalı Sos 1.200.000 kg

Mantı 980 ton

Milföy Hamuru 9.180.000 adet

Börek Çeşitleri 24.000.000 adet

Üretim Kapasitesi/Yıl

30.000.000 Adet Pizza

Muhafaza Kapasitesi/Yıl

Donmuş Muhafaza 1.200 ton

Soğuk Muhafaza 300 ton

BURSA PATATES TESİSİ:

Sebze ailesinin bir üyesi olmasına karşın, gıda endüstrisindeki özel yeri nedeniyle ayrı ele alınan parmak patatesi üretimimizde yeni hattımızın 1996’da hizmete girmesiyle “daha iyi kalite daha ucuz fiyat” ilkesi doğrultusunda üretim yapar duruma gelmiştir. Bu tesisimiz yılda 24.000 ton hammadde işleme, 12.000 ton mamul üretme kapasitesine sahiptir.

AVCILAR (İSTANBUL) SOĞUK HAVA DEPO TESİSİ:

Aralık 1993’te hizmete girmiş olan bu depo iç piyasa dağıtım merkezi ve ihracat yüklemelerinin yapıldığı yer olarak kullanılmaktadır.

Muhafaza Kapasitesi 17.318 ton/yıl

Bütün tesisler yüksek kapasitelere sahip olup, kapasite kullanımları tamamen sebze, meyve ve su ürünlerinin rekoltelerine bağlıdır. Rekoltenin bol olduğu yıllarda kapasite kullanım oranları %60'lara varmakta, günde 8 saat üzerinden 3 vardiya ile çalışılmaktadır. Rekoltenin düşük olduğu yıllarda ise kapasite kullanım oranı %30-40'lara düşebilmektedir.

İTHALAT İŞLEMLERİ (\$)

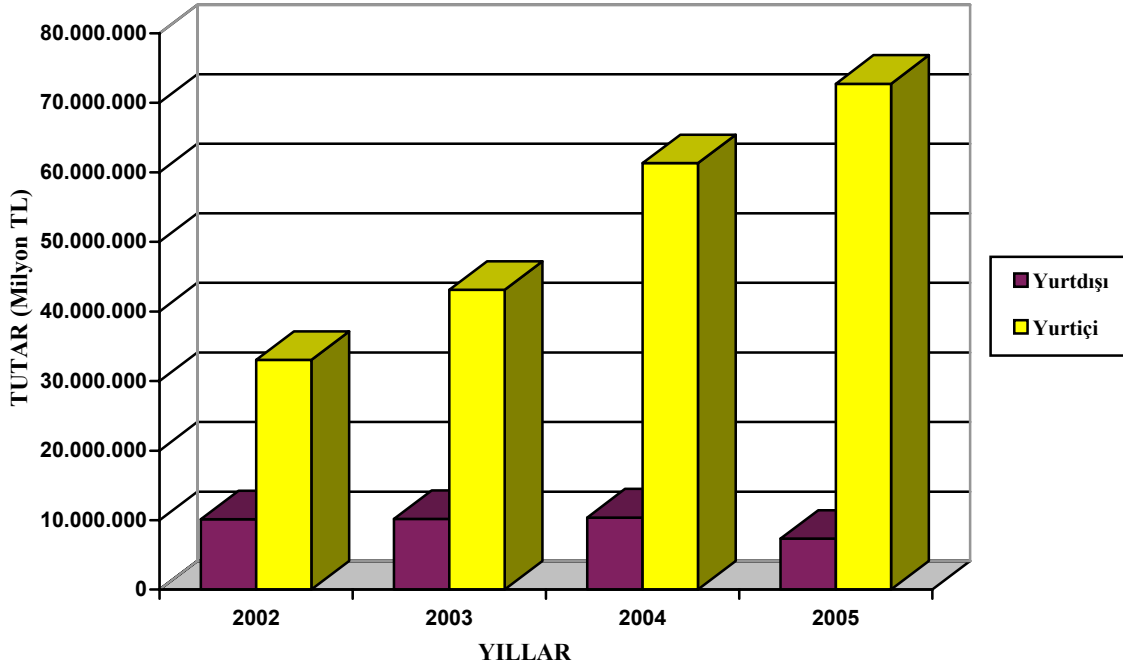
<u>İthalatın Cinsi</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>
Sebze, Meyve Su Ürünü Hammaddesi	42.115	30.361	-	5.709
Ambalaj Malzemesi	81.072	20.843	44.498	590.800
Makine Teçhizat	2.085	1.815	7.377	8.535
TOPLAM	125.272	53.019	51.875	605.044

FAALİYET KONUSUNDAKİ GELİŞMELER:

KEREVİTAŞ'ın 2005 yılı toplam satışlarının %89 yurtiçi, %11'i ise yurtdışı satış olarak gerçekleşmiş olup, son dört yıla ait yurtiçi ve yurtdışı satış rakamları ve Dolar bazında ihracat tutarları aşağıda belirtilmektedir.

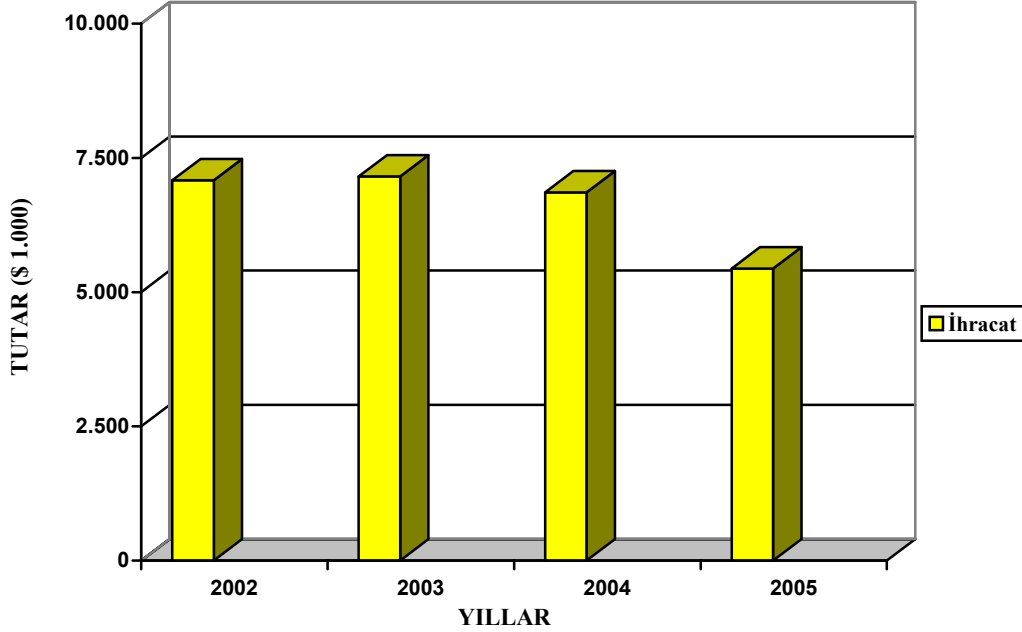
SATIŞLAR (YTL)

	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>Değişim%</u>
Satışlar					
Yurtdışı Satış	10.123.786	11.575.972	10.387.715	7.331.592	-29,42
Yurtiçi Satış	33.040.724	49.088.969	61.326.420	72.744.337	18,61



İHRACATLAR (\$ 1.000)

<u>Satışlar</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>%Değişim</u>	<u>2005</u>	<u>%Değişim</u>
İhracat	7.080	7.152	6.855	1	5.438	-20



İHRACATIMIZIN ÜLKELER ARASI DAĞILIMI (\$ 1.000)

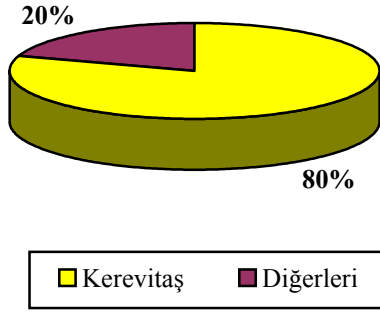
Almanya	491	Avusturya	120	Irak	176
İtalya	932	Danimarka	48	Ispanya	203
Belçika	863	Kıbrıs	338	Bosna Hersek	31
Fransa	631	Türkiye	73	Kazakistan	56
Hollanda	402	Polonya	62	Kosova	99
İngiltere	667	Yunanistan	151	Diğer	95

YURTIÇİ SATIŞ

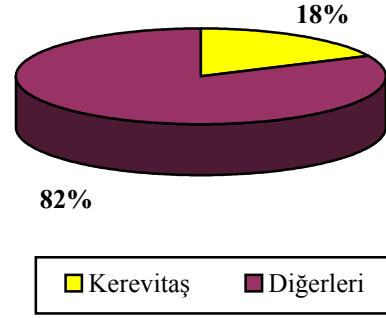
Şirketimizin yurtiçi satışları, yedi bölgede (İstanbul Avrupa Yakası, İstanbul Asya Yakası, Bursa, Ankara, İzmir, Antalya ve Adana) bölge müdürlükleri, diğer şehirlerde ise çok sayıda bayileri vasıtasıyla gerçekleştirilmektedir.

Perakende satışlar için dondurulmuş sebze ve meyvede %80, su ürünlerinde %18, unlu mamullerde %55, ton balığı konservesinde %20 olarak hesaplanan Kerevitaş'ın pazar payının, toplu tüketimin de dahil edilmesiyle daha yüksek oranlara ulaştığı tahmin edilmektedir.

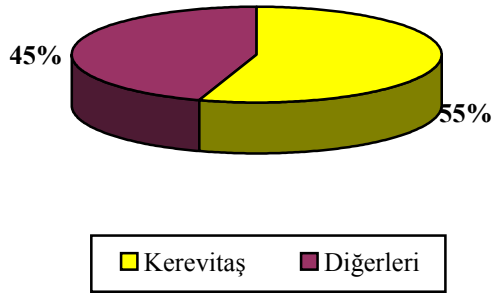
2005 Yılı Dondurulmuş Sebze ve Meyve İç Pazar Payı



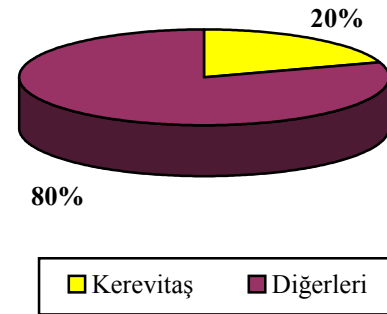
2005 Yılı Dondurulmuş Su Ürünleri İç Pazar Payı



2005 Yılı Dondurulmuş Unlu Mamuller İç Pazar Payı



2005 Yılı Ton Balığı Konservesi İç Pazar Payı



İç

B- İŞTİRAKLERİMİZ

İştirakin	Ticari Ünvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi (Milyon TL)		Ödenmiş Sermaye	
			Esas	Ödenmiş	İştirak Tutarı	(%)
	Ancoker Su Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	Dond. Kum Midy. Eti İm. ve İhr.	50.000	50.000	22.500	45,00

Hesap Dönemi Sonu (31.12.2005) İtibariyle

ANCOKER SU ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin sahip olduğu tesisler Şirketimizce kiralanmış, canlı kum midyesi işlenerek mamul kum midyesi etini ihraç etmektedir.

İştiraklerin her birinin kar dağıtım politikaları

İştiraklerin kar dağıtım politikaları Genel Kurul'ları tarafından belirlenmektedir. Bugüne değin son dört yıl içinde iştiraklerden temettü alınmamıştır.

İştiraklerin Gelecekteki Belli Başlı Yatırımlarına İlişkin Bilgi:

Pazar ve piyasa şartlarının gerektirdiği konularda ve özellikle ürün kalitesi ve ambalaj gelişimi ile ilgili yatırımlar yapılması gündeme geldiğinde karara bağlanacaktır.

SERMAYE ARTIRIMLARI

2005 yılı içerisinde şirketimizce nakit veya iç kaynaklardan herhangi bir şekilde sermaye artırım yapılmamıştır.

C- DİĞER İDARİ FAALİYETLER:

YÖNETİM YAPISI:

Şirketimizin üst düzey yöneticileri ve görevleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi
Ergün AKKAYA	Genel Müdür
Şirzat GÜNGÖR	Genel Müdür Yardımcısı
Ethem YAVUZER	Satış Pazarlama ve Dağıtım Direktörü
Mehmet Can ARKAN	Dış Ticaret Müdürü
Gül KAÇAR	Bilgi İşlem Müdürü

PERSONEL VE İŞÇİ DURUMU

2005 yıl sonu itibariyle şirketimizde 6 Üstdüzey Yönetici, 19 İdareci, 140 İdari Personel, 67 Teknik Personel, 716 İşçi olmak üzere 948 kişi çalışmaktadır. Ancak, sebze, meyve işleme sezonunda geçici işçiler alınmakta olup, bu dönemde çalışanların sayısı artmaktadır. İşyerinde sendika yoktur.

Geçmiş 3 yıl ve 31.12.2005 tarihi itibariyle çalışan sayısı şöyledir.

	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>
Personel Sayısı	551	513	429	948
Personel Ücretleri (YTL)	5.291.404.312	6.080.474.940	7.590.148.660	10.812.949.000
Satışlara Oranı	%12	%13	%12	%14

TOPLU SÖZLEŞMELER:

Şirketimizde sendika olmadığından herhangi bir toplu sözleşme uygulamamız yoktur.

KIDEM TAZMİNATLARI:

Kıdem Tazminatı uygulaması, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde tatbik edilmiştir. 2005 yılı sonu itibariyle Kıdem Tazminatı yükümlülüğümüz 990.112 YTL'dir.

D- TEMEL HEDEFLERİMİZ:

Kaliteli ve herkes tarafından alınıp tüketilebilecek ürünler üretmeliyiz. Büyük başarılarla yalnız değil, takım olarak ulaşacağımızı unutmamalıyız. Müşteri odaklı olmalı ve müşteri adına pozitif bir şeyi ifade etmeyen tüm giderlerden kaçınmalıyız.

Bugüne kadar başarı ile göğüslediğimiz lider firma durumumuzu korumak için maliyetlerimizi düşürmek ve kalitemizi artırmak zorundayız. Bunun yolu da yüksek verimlilik, sürekli kontrol ve takım oyunundan geçmektedir.

E- FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ VE ANALİZİ

Şirketimizin son iki yıllık mali tabloları incelendiğinde 2005 yılında Dönen varlıkların 2004 yılına göre %25'lik bir artış göstererek 34.515.805 YTL arttığı görülmektedir.

KEREVİTAŞ'ın 2004 yılında -18.303.885 YTL olan özsermayesinin 2005 yılında %15'lik bir artış ile -15.821.880 YTL'na çıktığı gözlenmektedir.

LİKİTİDE ORANLARI	2005	2004
a- Cari Oran	1,364	1,094
b- Likitide Oranı	0,765	0,545
c- Nakit Oranı	0,022	0,035

FAALİYET ORANLARI	2005	2004
a- Aktif Devir Hızı	0,855	0,991
b- Alacak Devir Hızı	2,567	4,788
c- Alacakların Tahsil Süresi(Gün)	140	76
d- Stok Devir Hızı	4,49	4,91

FİNANSAL YAPI ORANLARI:	2005	2004
a- Toplam Borç/Öz sermaye	-6,028	-2,807
b- Kısa Vadeli Borç/Aktif Toplamı	0,318	0,406
c- Uzun Vadeli Borç/Aktif Toplamı	0,881	1,148
d- Maddi Duran Varlık/Öz sermaye+Uzun V.B.	0,554	0,916

III-KAR DAĞITIM ÖNERİSİ ve SONUÇ

KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

2005 yılı faaliyeti sonucu oluşan 2.482.115 YTL dönem karının geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesi olağan genel kurula önerilmektedir.

ÖDENMİŞ SERMAYE	3.744.000
A- DÖNEM KARININ DAĞILIMI	
1- DÖNEM KARI	2.482.115
2- GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI	-146.603.593
3- ÖDENECEK VERGİLER	0
- Kurumlar Vergisi	0
- Gelir Vergisi Kesintisi	0
- Diğer vergi ve Benzerleri	0
4- BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK	0
NET DÖNEM ZARARI	0
5- ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ	
- Adi Hisse Senedi Sahiplerine	
- İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	
6- KURUCULARA TEMETTÜ	
7- ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ	
- Adi Hisse Senedi Sahiplerine	
- İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	
8- İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK	
9- OLAĞANÜSTÜ YEDEK	0
B- HİSSE BAŞINA KAR (TL,%)	

SONUÇ VE TEKLİF

Şirketimizin 2005 yılı faaliyetlerini, Bilanço ve Gelir Tablolarını, Yönetim Kurulumuzun 2005 faaliyet yılına ilişkin karın geçmiş yıl zararından mahsup edilmesine ilişkin önerisini incelemenize ve oylarınıza sunmuş bulunuyoruz.

Bu itibarla;

- 2005 yılı Bilanço ve Gelir Tablosunun ve onaylanması,
- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin, Şirketin 2005 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri,
- Yönetim Kurulu'nun 2005 faaliyet yılına ilişkin karın geçmiş yıl zararından mahsup edilmesi önerisinin görüşülüp karara bağlanması,
- Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335 maddelerinde yazılı konular hakkında Yönetim Kurulu Üyelerine izin verilmesini,

oylarınıza arz eder, bu vesile ile siz ortaklarımıza , işletme faaliyetinin yürütülmesini temin için gayret gösteren mensuplarımıza huzurunuzda teşekkür eder 2006 yılının Ülkemiz, Şirketimiz ve değerli ortaklarımız için verimli ve başarılı olmasını temenni ederiz.

Derin Saygılarımızla;

KEREVİTAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU