

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**A- GENEL BİLGİLER**

**1. Rapor Dönemi**

01.01.2014-30.09.2014

**2.**

- **Ticaret Unvanı:**Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.
- **Ticaret Sicil Numarası:** 3329
- **Merkez (varsa Şubelerine ilişkin) iletişim bilgileri:**

**Merkez:**

Çaybaşı Mah. İzmir Cad. No:51 (35880) Torbalı / İZMİR  
Telefon: 0 232 865 15 55  
Faks: 0 232 865 11 45

**Şube:**

Fabrika : Manyas Yeniköy / BALIKESİR  
Telefon: 0 266 813 10 10  
Faks: 0 266 813 10 11

- **İnternet sitesi adresi:** [www.tukas.com.tr](http://www.tukas.com.tr)
- **Mersis no:** 0861000510400016

**3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon**

Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL) : 300.000.000  
Ödenmiş Sermaye (TL) : 100.000.000

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.	81.541.829	81,54
Diğer	18.458.171	18,46
<b>Genel Toplam</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00</b>

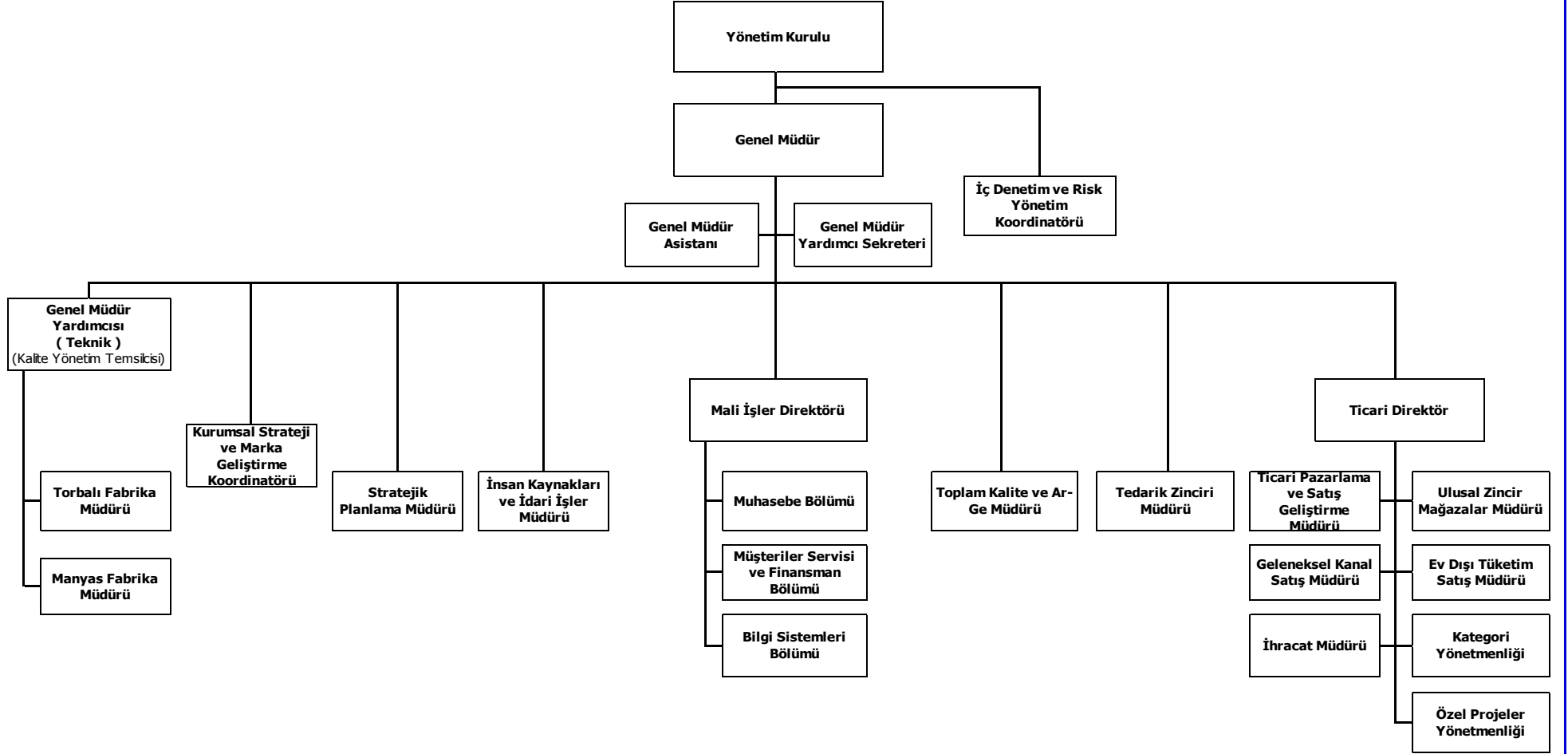
Söz konusu ortaklık yapısı ve ödenmiş sermaye bilgileri 30.09.2014 itibariyle olup konuya ilişkin güncel bilgi raporun Paydaşlara Bilgi bölümünde yer almaktadır.

**4. Şirketin Organizasyon Yapısı**

2014 yılı Eylül itibarı ile Şirket Genel Organizasyon şeması aşağıdaki gibidir:

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKET GENELİ ORGANİZASYON ŞEMASI



**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar**

Şirkette imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

**6. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler**

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu 24.03.2014 tarihinde yapılmıştır.

30.09.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkanı	26.06.2009
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT)	Yön.Kur.Başkan Vekili	26.06.2009
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (Temsilcisi:Doğa SOYSAL)	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2010
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi: Mehmet MISIRLIOĞLU)	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2014
OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Ramazan TURAN)	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2013
Mustafa TOSUN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	28.06.2012
Hüsamettin BİÇER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	28.06.2012

**Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

24 Mart 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu Üye sayısı 7 olarak belirlenmiş ve şirket yönetim kurulu üyeliklerine Akdeniz Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Temsilcisi Nihat KARADAĞ),OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilcisi Ahmet Türker ANAYURT), OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.(Temsilcisi Doğa SOYSAL), OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. (Temsilcisi Mehmet MISIRLIOĞLU), OMSAN Lojistik A.Ş. (Temsilcisi Ramazan TURAN) 3 (üç) yıl süreyle, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Mustafa TOSUN ve Hüsamettin BİÇER 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.03.2014 tarihinde yaptığı toplantıda; Akdeniz Kimya San.veTic A.Ş.'nin (temsilcisi Sayın Nihat KARADAĞ) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (temsilcisi Sayın Ahmet Türker ANAYURT) Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmelerine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

**Yönetim Kurulunun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu**

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu rapor döneminde 22 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

**Üst Yönetim**

Adı ve Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki İş Tecrübesi
R. Volkan GÖREN	Genel Müdür	18.01.2013	Marmara Üniversitesi İktisat Fakültesi (İşletme)	30 Yıl
Semih KARADENİZ	Genel Müdür Yardımcısı	01.03.2003	Ege Üniversitesi (Gıda Mühendisliği)	24 Yıl
M. Şah KARATAŞ	Ticari Direktör	02.05.2012	Doğu Akdeniz Üniversitesi (Ekonomi)	19 Yıl
M. Ali YURTKUL	Mali İşler Direktörü	15.07.2013	Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi (İşletme)	14 Yıl

**Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Yoktur.

**7. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri**

Şirketin 2013 yılı faaliyetlerine ilişkin 28/03/2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2014 yılı için TTK'nun ilgili maddeleri kapsamında işlem yapabilme izni verilmiştir.

2014 yılı ilk dokuz aylık dönem içerisinde bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

**8. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler**

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2014-30.09.2014 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 131, mavi yakalı 39, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 13 olmak üzere toplam 183 kişidir.

PERSONEL	2014/09	2013/09	DEĞİŞİM ORANI (%)
Daimi Beyaz Yakalı	131	160	-18,13
Daimi Mavi Yakalı	39	42	-7,14
Mevsimlik+Bel.Sür.Hiz.Sözl.	13	15	-13,33
<b>Toplam</b>	<b>183</b>	<b>217</b>	<b>-15,67</b>

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin 30.09.2014 itibariyle 4.653.243 TL kıdem tazminat yükümlülüğü bulunmaktadır.

**9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiş olup Kurumsal Yönetim Raporu ile ilgili detaylı bilgi yıllık kapsamlı faaliyet raporlarında verilmiştir.

**10. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler**

Kayıtlı Sermaye Tavanınının 200.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye artırılması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6. maddesine ilişkin değişiklik 24 Mart 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmıştır.

**B- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

**1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı**

24.03.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında, 01.04.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 3.500 TL ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir. Ayrıca Yönetim Kurulu üyelerine Ferdi Kaza ve Vefat sigortası uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine performans dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir 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 içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performans dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

**C- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Mevcut ürünler ile ilgili yapılan iyileştirme çalışmalarının yanı sıra “Tukaş Kaşık Salça” ürünü pazara sunulmuştur. Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği'nden Domates Salçası ürünü için tuz ve katkı maddesi bulunmadığı, sadece domatesten üretildiğinin onayı alınmıştır. Domates Salçası ürünü üzerinde uygulamalar yapılmıştır.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

**1. Yatırım Faaliyetleri**

İlgili dönemde 1.611.225 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir. Herhangi bir yatırım teşviği kullanılmamıştır.

<b>Yatırım Cinsi</b>	<b>Tutarı (TL)</b>
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	1.409.414
Bilgi Sistemleri Yatırımları	201.811
<b>Toplam Yatırım Miktarı</b>	<b>1.611.225</b>

**2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri**

İç denetim faaliyetleri Şirket bünyesinde kurulu İç Denetim ve Risk Yönetim Koordinatörlüğü tarafından yürütülmektedir. İç denetim birimi Yönetim Kuruluna bağlı olup, Yönetim Kurulu Başkanına doğrudan raporlama yapmaktadır. İç denetim birimi tarafından işletme varlıklarının korunması, muhasebe bilgilerinin doğruluk ve güvenilirliğinin sağlanması, işletme faaliyetlerinin yönetim politikalarına uygunluğunun sağlanması için Şirket tarafından kabul edilmiş politika ve prosedürlere uygunluk; sürekli olarak yapılan denetim faaliyetleri ile takip edilmektedir.

**3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler**

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

**4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır.

**5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

Şirket'in yayımlamakla yükümlü olduğu Sermaye Piyasası Kurulunun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine (II-14.1) göre hazırlanan 30.09.2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tablolarına ilişkin Denetim komitesi olumlu görüş beyan etmiştir.

**6. Hukuki Konular**

**a) Davalar**

Bulunmamaktadır.

**b) İdari-Adli yaptırımlar**

Bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**7. Genel Kurullar**

Olağan Genel Kurul toplantısı 24.03.2014 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, toplantıda alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

**8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri**

Bulunmamaktadır.

**E- Finansal Durum****1. Mali Tabloların Özeti**

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 30.09.2014 ve 30.09.2013 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiş; 31.12.2013 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

**Özet Bilanço (TL)**

(TL)	30.09.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	166.634.377	171.070.091
Duran Varlıklar	46.402.122	47.817.549
Toplam Varlıklar	213.036.499	218.887.640
Kısa Vadeli Yükümlülükler	184.732.686	104.249.857
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.302.142	75.058.260
Özkaynaklar	(1.998.329)	39.579.523
Toplam Kaynaklar	213.036.499	218.887.640

**Özet Gelir Tablosu (TL)**

(TL)	30.09.2014	30.09.2013
Satış Gelirleri	75.127.974	98.227.386
Faaliyet Karı/Zararı	(36.038.933)	(6.971.287)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(41.389.930)	(25.828.749)
Dönem Karı/Zararı	(41.389.930)	(25.828.749)

**2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar**

(%)	30.09.2014	30.09.2013
Faaliyet Kar Marjı	(49,72)	(7,1)
Net Kar Marjı	(55,09)	(26,3)
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	1,02	0,78
Satışlar (Ton)	34.879	41.568

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Mali Güç**

Şirketin ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL'dir. Şirketin 31.12.2013 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında bilanço öz kaynak toplamı 39.579.523 TL'dir. Türk Ticaret Kanunu 376 madde 1. fıkrasında belirtilen hesaplama çerçevesinde; Şirketin sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar nedeniyle karşılıksız kaldığı tespit edilmiştir ve Yönetim Kurulu tarafından yapılan değerlendirmeler, işlem ve açıklamalar 2013 yılı Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulunun 25.08.2014 tarih 21/01 sayılı kararı ile başlatılan sermaye artırım işlemleri 27.10.2014 tarihinde tamamlanmış olup; artırılan 172.650.000 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında bu payları satın alan kişiler tarafından yeni pay alma hakları kullanma süresi (08.10.2014-22.10.2014) içerisinde 40.880.811,28 TL ve kalan payların tahsisli olarak toptan satış pazarında OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ne 27.10.2014 tarihinde satılmasından 31.769.188,72 TL olmak üzere toplam 72.650.000 TL nakit girişi sağlanmıştır. Ayrıca sermaye artırımında Şirket'in hâkim ortağı OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Şirketimize daha önce verilen 100.000.000 TL sermaye avansı, OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.'nin kullanması gereken yeni pay alma hakkına istinaden mahsup edilmiştir. Sermaye artırımından sağlanan toplam fon miktarı 172.650.000 TL olup, sermaye avansı mahsup edildikten sonra sağlanan nakit girişi 72.650.000 TL'dir.

**3. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar**

Şirket 01.01.2014 – 30.09.2014 döneminde ortaya çıkan finansman ihtiyacını kredi kullanarak sağlamıştır.

**Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

Yönetim Kurulunun 25.08.2014 tarihli kararı ile ortaklığımızın 100.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 272.650.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Nakit karşılığı artırılan sermayenin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmasından sonra kalan kısmı, ortaklığımızın yönetim kontrolünü elinde bulunduran Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ye tahsisli olarak satılmıştır. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılan 172.650.000 TL sermaye karşılığında hamiline yazılı pay verilmiştir.

**4. Kar Payı Dağıtımı**

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması şartıyla, SPK II-19.1 Kar Payı Tebliği esasları dahilinde genel kurul tarafından tespit edilen tarihte ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtımına Genel Kurul yetkilidir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla mevzuat hükümleri çerçevesinde eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.



**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi**

Tukaş, tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu sektördeki gelişmeler, iklim koşullarının yanı sıra tarımsal hammadde kaynağı olan tarım sektörüyle çok yakından ilgilidir. Sektörde üretim sezonu, ağırlıklı olarak yılın 2. yarısını kapsamakta, üretimler bu dönemde yoğunlaşmaktadır. Sektörün yapısı gereği yılın ilk yarısında ağırlıklı olarak tarımsal hammadde teminine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Üretim faaliyetlerinde mevsimsellik büyük önem arz ederken, satış faaliyetlerinde ise tüm yıla yayılan bir eğilim söz konusudur.

**6. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri**

Tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet gösteren Tukaş'ın; salça ve domates ürünleri, konserve, turşu, reçel, sos ve dondurulmuş gıda gruplarında 100'ü aşkın ürün bulunmaktadır. Tukaş, "kontrollü tarım sistemi" ile mevsiminde üretip, sofralara "her mevsim taze" sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu sektörde ana oyuncular arasında yer almaktadır.

**7. Teşvikler**

Şirket, "Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına" ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 1.191.790 TL tutarında ihracat iadesi geliri elde etmiştir. Ayrıca ilgili dönemde 5510 ve 14857 sayılı kanunlar kapsamında 327.172 TL tutarında SGK prim indiriminden yararlanılmıştır.

**8. İşletmenin Gelişimi**

Kapasitesi 10.000 ton/yıl olan yeni salça üretim tesisi, Temmuz 2008 tarihi itibariyle Torbalı fabrikasında faaliyete geçmiştir. Yönetim Kurulunun 23.10.2009 tarihli kararıyla; Turgutlu fabrikamızda üretim faaliyetleri sona erdirilmiş ve Manyas fabrikamızda mevsimsel yaş hammadde gelişimine bağlı olacak şekilde mevsimsel çalışma düzenine geçilmiştir.

**9. İşletmenin Üniteleri**

<b>MANYAS TESİSİ</b>	<b>TORBALI TESİSİ</b>
-Salça	-Salça
-Konserve	-Konserve
-Dondurulmuş Ürün	-Turşu
	-Sos
	-Reçel

**İşletmelerin****Üretim kapasitesi: 35.722 (Ton/Yıl)****65.843 (Ton/Yıl)****Toplam Fabrikaların Üretim Kapasite Miktarı: 101.565 Ton/Yıl'dır.****10. Ürünler**

Tukaş'ın salça ve domates ürünleri, konserve (sebze konserveleri, hazır yemekler, haşlamalar ve kompostolar), turşu, reçel, şarküteri, sos (ketçap, mayonez, acı biber sosu, kahvaltılık sos, sofraya keyfi) ve dondurulmuş gıda ürün gruplarında 100'ü aşkın ürünü bulunmaktadır.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**11. Verimlilik**

2014 yılı 9 aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

	<b>2014 / 09</b>	<b>2013 / 09</b>	<b>2012 / 09</b>
Kapasiteler Ton/Yıl	101.565	101.565	100.297
Üretim Ton/9 ay	37.186	51.204	44.017

**12. Üretim (miktar)**

2014 yılı 9 aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

<b>Üretim Miktarı (Ton)</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
Salçalar	20.741	33.684	27.824
Turşular	6.989	9.194	9.197
Konserveler	6.074	.6.162	9.122
Diğer	9.182	7.469	5.225
<b>Toplam</b>	<b>42.986</b>	<b>56.509</b>	<b>51.368</b>

**13. Satışlardaki Gelişmeler**

Tukaş; satış faaliyetlerini iç pazarda geleneksel kanal, ulusal zincir marketler ve ev dışı tüketim kanalında gerçekleştirmektedir. Tukaş, dış pazarda ise; AB ülkeleri, ABD, Avustralya, Japonya, Asya, Afrika ülkeleri ve Orta Doğu ülkelerine ürünlerini ihraç etmektedir. Yıllara göre değişmekle birlikte, Tukaş'ın toplam satışlarının %30'unu ihracat, %70'ini ise iç pazar satışları oluşturmaktadır. 2014 yılının ilk üç ayında; yurt dışında Birleşik Arap Emirleri'ndeki "Gulfood Dubai 2014", Japonya'daki "Foodex 2014", ABD/Newyork'daki "Fancy Food Summer 2014" fuarına yurt içinde ise "EDT Expo 2014", fuarlarına katılım sağlanmıştır. İsviçre ve Avusturya'da zincir market kanallarına "Tukaş" markalı ürünler ile giriş yapılmıştır. Ayrıca, Avrupa'da Zincir Marketlere Özel Markalı üretim yapılmaya başlanmıştır. 2014 yılında iç pazarda penetrasyon ve satış artışına odaklanılmış, satış noktalarında ürün satışlarını arttırmak amacıyla mağaza içi pazarlama uygulamaları gerçekleştirilmiştir. Özel Projeler kapsamında; büyük zincir marketlere kendi markalı ürünlerini piyasaya sunabilmeleri için anlaşmalar sağlanarak, özel markalı ürünler üretilmiştir. Şirket, ISO İkinci 500 Listesindeki derecesine göre "Ülke Ekonomisine" sağladığı katkı nedeniyle Ekonomi Ödülü'nü almaya hak kazanmıştır.

Ayrıca, Merkezi Brüksel'de bulunan Uluslararası Tat ve Kalite Enstitüsü (iTQi)'nin düzenlediği, Üstün Lezzet Ödülü Yarışmasında, "Acı Biber Sosu Paprika" ürünümüz ile Dünya çapında "Üstün Lezzet Ödülü'nü" almaya hak kazanmıştır. Ayrıca; Üstün Lezzet Ödülü ile "Acı Biber Sosu Paprika" ürünü Türkiye'nin ilk "Üstün Lezzetli Sosu" olmuştur.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Satışlar (miktar)**

2014 yılı 9 aylık satış miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

<b>Satış Miktarı (Ton)</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
Salçalar	17.330	22.734	18.585
Turşular	5.128	6.104	7.888
Konserveler	5.038	6.509	4.926
Diğer	7.383	6.211	4.705
<b>Toplam</b>	<b>34.879</b>	<b>41.568</b>	<b>36.104</b>

**F- Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi****1. Risk yönetimi politikası**

Şirketin iç kontrol mekanizması Yönetim Kurulu Denetim Komitesi tarafından oluşturulmuştur. "Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Uygulama Yönetmeliği" Yönetim Kurulunun 29.04.2004 tarihli toplantısında kabul edilmiş, aynı tarihte uygulamaya geçirilmiştir. Risk Yönetiminde ve İç Denetim konusunda "Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Uygulama Yönetmeliği" ve Muhasebe ve Mali İşler Prosedürü referans olarak alınmıştır.

Ayrıca SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Haziran 2012 itibarıyla Denetimden Sorumlu Komite yeniden yapılandırılmış ve çalışma yönergesi güncellenmiştir. Şirketimizin 09.08.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup 09.08.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmuştur. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirketin finansman servisi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirketin faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan raporlar vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur.

**2. Riskin Erken Saptanması Komitesi**

09.08.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla kurulan komite rapor döneminde 5 defa toplanmıştır. Komitenin görev ve çalışma esasları Şirket internet sitesinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yer almaktadır. Komite, 2 aylık dönemlerde yılda 6 defa Yönetim Kuruluna raporlama yapmaktadır.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

### **3. İleriye Dönük Riskler**

Şirket, faaliyetlerinin doğal bir sonucu olarak piyasa riski, tarımsal hammadde tedarik riski, döviz kuru riski ve kredi risklerine maruz kalmaktadır.

Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır. Şirket faaliyette bulunduğu sektör içinde farklı satış kanalları kullanmak suretiyle satışlarında meydana gelebilecek olası riskleri minimize etmektedir.

Şirket ağırlıklı olarak yaş meyve ve sebze dayalı üretim yapmakta ve iklim şartları, kuraklık, sel, hastalık vb. risklere maruz kalmaktadır. Tarımsal riskleri minimize etmek amacıyla Şirket sözleşmeli tarım yapmak suretiyle yıllık ihtiyacı olan hammaddenin bir kısmını güvenceye almaktadır.

Şirket ihracat ve bir kısım ambalaj malzemeleri alımı nedeniyle kur riski taşımaktadır. Döviz kurlarında meydana gelen yükselişler ihracat gelirlerinin ve ürün maliyeti içinde döviz bazlı ambalaj malzemelerinin de artmasına neden olmaktadır. Şirket döviz pozisyonlarını düzenli olarak takip etmekte ve döviz artış/azalış risklerini azaltmak amacıyla türev enstrümanlardan faydalanmaktadır.

Sektörün yapısı nedeniyle, Şirket üretim sezonu boyunca yüklü miktarda nakit çıkışına maruz kalmaktadır. Bu dönemde ihtiyaç duyulan nakit dış kaynak kullanmak suretiyle temin edilmekte ve dolayısıyla Şirketin kredi faiz riski taşımasına neden olmaktadır. Şirket üretim sezonunda kullandığı kredileri, üretim sezonu sonrası artan satış-tahsilat ile azaltmaktadır.

### **G- Diğer Hususlar**

#### **1. Merkez Dışı Örgütler**

Şirketin Ankara ve İstanbul'da, bölge satış temsilcilikleri bulunmaktadır.

#### **2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi**

Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevzuat değişikliği yoktur.

#### **3. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi**

Bulunmamaktadır.

#### **4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

Şirket çalışanlarına Ferdi Kaza ve Vefat sigortası; orta-üst düzey yöneticiler için özel sağlık sigortası yapılmaktadır. Ayrıca, çalışanların istihdam edilebilirliğinin sürekliliğini destekleyen ve onlara kariyerlerinin bitiminde yardım edecek beceri geliştirme ve yaşam boyu eğitim programları uygulanmaktadır.

Şirket personelinin motivasyonuna yönelik dostluğun ve iletişimin artırılması için sosyal aktiviteler gerçekleştirilmektedir.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler**

Şirketimizin ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerine ait bilgiler bağımsız denetimden geçmemiş 30.09.2014 tarihli mali tablolarımızın 18 nolu dipnotunda yer almaktadır.

**6. Paydaşlara Bilgi**

Şirket 2013 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını 24.03.2014 tarihinde gerçekleştirmiştir. Turgutlu fabrikasının satış sürecine devam edilmektedir.

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş., 7 Ağustos 2014 tarihli özel durum açıklamasıyla; sahip olduğu %82 oranında Şirket hisselerinin tamamı ile devir işleminin gerçekleşeceği kapanış tarihine kadar tamamlanacak sermaye artışında çıkarılacak ve OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından satın alınacak olan yeni payların tamamının OKULLU Gıda Maddeleri San. ve Tic. Ltd. Şti., Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU (Alıcılar)'ya satılması yönünde OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından Yönetim Kurulu kararı alındığını ve Alıcılar ile 07.08.2014 tarihinde "Hisse Alım-Satım Sözleşmesi" imzalandığını duyurmuştur.

25 Ağustos 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, nakit olarak 172.650.000 TL artırılarak 272.650.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bunun yanında aynı Yönetim Kurulu kararı ile, sermaye artırım işleminin tamamlanmasını ve tescilini müteakip, TTK ile SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınacak izine bağlı olarak, bilanço açığını kapatmak için fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltım işlemi yapılmasına yönelik çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. 'nin sermaye artırımından önce %81,54 olan payı sermaye artırımından sonra Şirketimizin diğer ortaklarınca kullanılmayan rüçhan haklarının da satın alınmasıyla birlikte %93,19'a yükselmiştir.