

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

**A- GENEL BİLGİLER****1. Rapor Dönemi**

01.01.2014-31.03.2014

**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>

**4. Şirketin Organizasyon Yapısı**

Şirkette sürdürülmekte olan değişim süreci ve organizasyonel yapının sadeleştirilmesi yönelik çalışmalar kapsamında; 2014 yılı içerisinde kadrolarında iptal, ilave ile ünvan değişiklikleri yapılmıştır. 2014 yılı Mart 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**

**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.

31.03.2014 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**

Yönetim Kurulunda dönem içinde değişiklik yoktur.

**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**

Yönetim Kurulu rapor döneminde 9 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

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

**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. 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, 01.01.2014-31.03.2014 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 148, mavi yakalı 38, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 6 olmak üzere toplam 192 kişidir.

PERSONEL (Yıllık Ort.)	2014/03	2013	DEĞİŞİM ORANI(%)
Daimi Beyaz Yakalı	148	165	-10,30
Daimi Mavi Yakalı	38	43	-11,63
Mevsimlik	6	5	-20,00
<b>Toplam</b>	<b>192</b>	<b>213</b>	<b>-9,86</b>

Şirketin 31.03.2014 itibariyle 4.215.187 TL kıdem tazminat yükümlülüğü bulunmaktadır.

**8. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Şirketimiz 01 Ocak – 31 Mart 2014 hesap döneminde 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.

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

**9. 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 performansa 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 performansa 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.

**D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler****1. Yatırım Faaliyetleri**

İlgili dönemde 157.295 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir. Herhangi bir yatırım teşviği kullanılmamıştır.

<b>Yatırım Cinsi</b>	<b>Tutarı (TL)</b>
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	121.549
Bilgi Sistemleri Yatırımları	35.746
<b>Toplam Yatırım Miktarı</b>	<b>157.295</b>

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

**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 31.03.2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tablolarına ilişkin Denetim komitesi olumlu görüş beyan etmiştir.

**6. Hukuki Konular**

**a) Davalar**

Bulunmamaktadır.

**b) İdari-Adli yaptırımlar**

Bulunmamaktadır.

**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.

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

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

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.03.2014 ve 31.03.2013 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiş, 31.12.2013 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

**Özet Bilanço (TL)**

(TL)	31.03.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	145.997.193	171.070.091
Duran Varlıklar	47.217.466	47.817.549
Toplam Varlıklar	193.214.659	218.887.640
Kısa Vadeli Yükümlülükler	113.227.509	104.249.857
Uzun Vadeli Yükümlülükler	51.002.451	75.058.260
Özkaynaklar	28.984.699	39.579.523
Toplam Kaynaklar	193.214.659	218.887.640

**Özet Gelir Tablosu (TL)**

(TL)	31.03.2014	31.03.2013
Satış Gelirleri	25.553.446	24.637.265
Faaliyet Karı/Zararı	(6.271.704)	(5.497.269)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(10.561.823)	(5.749.437)
Dönem Karı/Zararı	(10.561.823)	(5.749.437)

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

(%)	31.03.2014	31.03.2013
Faaliyet Kar Marjı	(24,54)	(22,31)
Net Kar Marjı	(41,33)	(23,34)
FAVÖK Marjı	(21,62)	(19,49)
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar	5,67	1,55
Satışlar (Ton)	11.236	10.666

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

### 3. Mali Güç

Şirketin ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL'dir. Şirketin 31.12.2013 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında bilanço özkaynak 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.

### 4. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirket 01.01.2014 – 31.03.2014 döneminde ortaya çıkan finansman ihtiyacını kredi kullanarak sağlamıştır.

### Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

### 5. 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.

### 6. 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. Bu nedenle, tarımsal hammadde teminine yönelik giderler ile üretim öncesi hatların bakımıyla ilgili harcamalar ve teknik yatırım giderleri, bu dönemde ağırlık kazanmaktadır. Temmuz ayından sonraki dönemlerde ise, üretim ve stok değerlerine yönelik giderler öne çıkmaktadır. Üretim faaliyetlerinde mevsimsellik büyük önem arz ederken, satış faaliyetlerinde ise tüm yıla yayılan bir eğilim söz konusudur.

### 7. 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.



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

### 8. Teşvikler

Şirket, "Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına" ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 355.903 TL tutarında ihracat iadesi geliri elde etmiştir. Ayrıca ilgili dönemde 5510 ve 14857 sayılı kanunlar kapsamında 104.489 TL tutarında SGK prim indiriminden yararlanılmıştır.

### 9. İşletmenin Gelişimi

Kapasitesi 10.000 ton/yıl olan yeni salça üretim tesisi, Temmuz 2008 tarihi itibarıyla 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.

### 10. İşletmenin Üniteleri

MANYAS TESİSİ	TORBALI TESİSİ
-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.**

### 11. 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.

### 12. Verimlilik

2014 yılı 3 aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

	2014 / 03	2013 / 03	2012 / 03
Kapasiteler Ton/Yıl	101.565	100.297	100.297
Üretim Ton/3 ay	2.879	2.340	1.676

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

**13. Üretim (miktar)**

2014 yılı 3 aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

<b>Üretim Miktarı (Ton)</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Salçalar	22	-	1.129
Turşular	779	253	164
Konserveler	54	443	250
Diğer	2.078	1.777	1.317
<b>Toplam</b>	<b>2.933</b>	<b>2.473</b>	<b>2.860</b>

**14. Satışlardaki Gelişmeler**

Tukaş; satış faaliyetlerini iç pazarda, geleneksel ve ev dışı tüketim kanalında uzmanlaşmış distribütörler, ulusal zincir mağazalar satış ekibiyle İstanbul, Ankara ve İzmir'de konumlandırılmış bölge yöneticilikleri ile 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", yurt içinde ise "EDT Expo 2014" fuarlarına katılım sağlanmıştır. İsviçre ve Avusturya'da zincir market kanallarına "Tukaş" markalı ürünler ile giriş yapılmış, Tüm Orta Doğu ülkelerine hizmet etmek üzere Dubai'de Distribütörlük oluşturulmuştur.

2014 yılının ilk üç ayında iç pazarda penetrasyon ve satış artışına odaklanılmış, satış noktalarında ürün satışlarını arttırmak amacıyla mağaza içi pazarlama uygulamaları gerçekleştirilmiştir. Bununla birlikte «Tukaş Catering» markalı ürünler ile ev dışı tüketim kanalında yer alınmaya başlanmıştır. Özel Projeler kapsamında; büyük zincir marketlere kendi markalı ürünlerini piyasaya sunabilmeleri için anlaşmalar sağlanarak, özel markalı ürünler üretilmiştir. Tukaş, hızlı tüketim ürünleri grubundaki «reçel-şarküteri» kategorisinde 2013 yılında, Tüm Tüketicileri Koruma Derneği'nin internet sitesine ulaşan şikayetleri arasında, "En az şikayet alan ya da hiç almayan markalar listesinde" en üst sıraya yükselerek, Tüm Tüketicileri Koruma Derneği tarafından "Tüm Tüketicilere Tavsiye Ediyoruz" logosunun süresiz kullanım hakkını elde etmiştir.

**15. Satışlar (miktar)**

2014 yılı 3 aylık satış miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

<b>Satış Miktarı (Ton)</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Salçalar	4.417	4.397	5.475
Turşular	2.468	2.171	2.726
Konserveler	1.727	2.190	1.655
Diğer	2.624	1.908	1.262
<b>Toplam</b>	<b>11.236</b>	<b>10.666</b>	<b>11.118</b>

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

## **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 2 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.

### **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.

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

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 taşımamasına 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. Bursa ve Adana'da bulunan bölge satış temsilcilikleri ise kapatılmıştır.

**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.

**5. 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. 27 Kasım 2013 tarihli özel durum açıklamasıyla; sahip olduğu %81,54 oranında Şirket hisselerinin potansiyel satışına yönelik çalışmalara başlanması yönünde karar aldığını bildirmiş ve 24.04.2014 tarihli açıklamasında çalışmaların halen sürmekte olduğunu duyurmuştur.