

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Haziran 2014 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2014
İstanbul, Türkiye

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

A- GENEL BİLGİLER

1. Rapor Dönemi

01.01.2014-30.06.2014

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
- **Mersis no:** 0861000510400016

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon

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

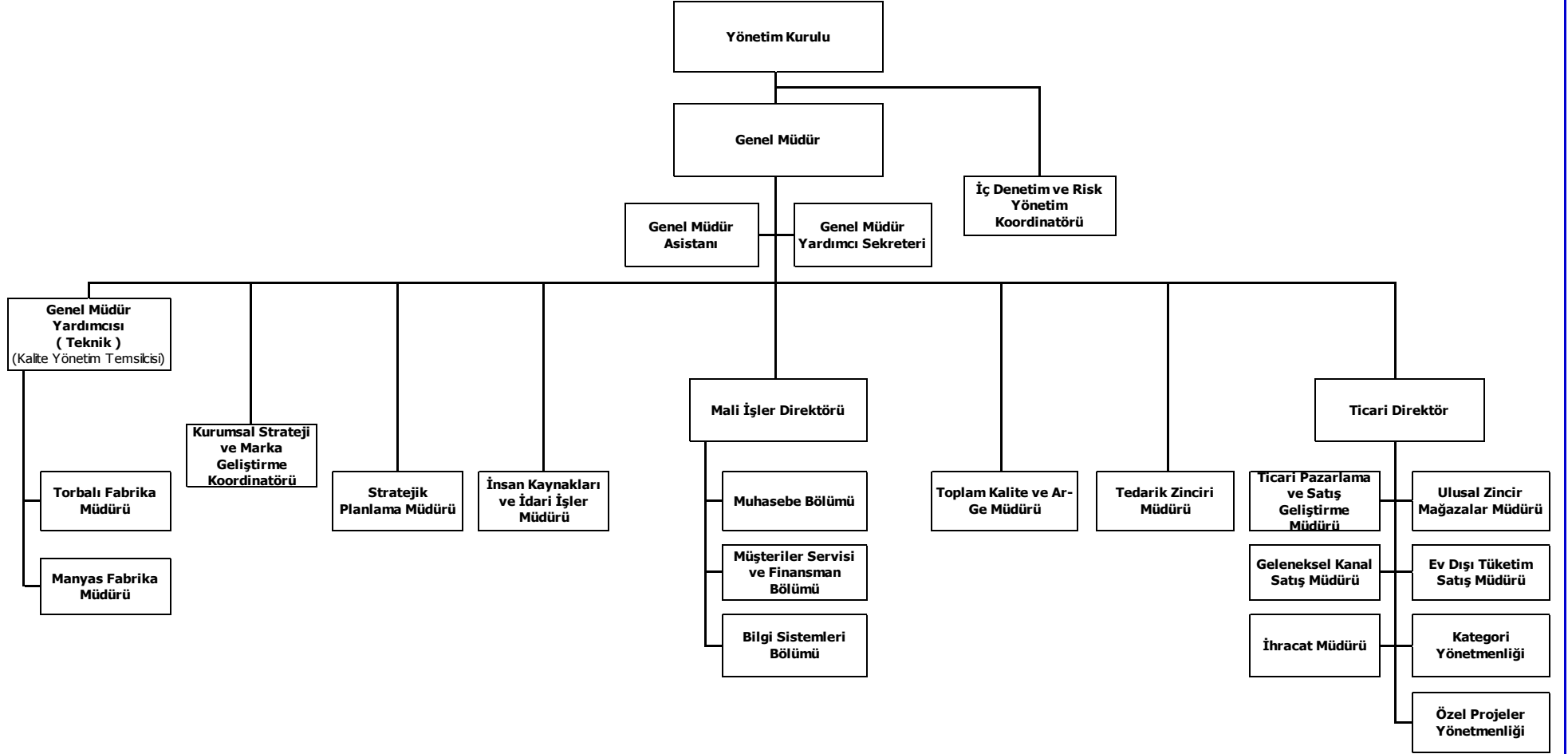
Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.	81.541.829	81,54
Diğer	18.458.171	18,46
Genel Toplam	100.000.000	100,00

4. Şirketin Organizasyon Yapısı

2014 yılı Haziran 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.

30.06.2014 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 15 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, 01.01.2014-30.06.2014 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 144, mavi yakalı 39, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 12 olmak üzere toplam 195 kişidir.

PERSONEL	2014/06	2013/06	DEĞİŞİM ORANI (%)
Daimi Beyaz Yakalı	144	162	-11,11
Daimi Mavi Yakalı	39	42	-7,14
Mevsimlik+Bel.Sür.Hiz.Sözl.	12	12	0,00
Toplam	195	216	-9,72

Şirketin 30.06.2014 itibariyle 4.676.763 TL kıdem tazminat yükümlülüğü bulunmaktadır.

8. 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.

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

9. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Kayıtlı Sermaye Tavanının 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 1.167.562 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir. Herhangi bir yatırım teşviği kullanılmamıştır.

Yatırım Cinsi	Tutarı (TL)
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	894.923
Bilgi Sistemleri Yatırımları	272.639
Toplam Yatırım Miktarı	1.167.562

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 30.06.2014 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, 30.06.2014 ve 30.06.2013 tarihli mali tablolar bağımsız incelemeden; 31.12.2013 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	30.06.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	143.381.775	171.070.091
Duran Varlıklar	46.971.814	47.817.549
Toplam Varlıklar	190.353.589	218.887.640
Kısa Vadeli Yükümlülükler	113.887.115	104.249.857
Uzun Vadeli Yükümlülükler	50.029.766	75.058.260
Özkaynaklar	26.436.708	39.579.523
Toplam Kaynaklar	190.353.589	218.887.640

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.06.2014	30.06.2013
Satış Gelirleri	59.144.764	56.340.761
Faaliyet Karı/Zararı	(11.406.337)	(6.998.548)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(12.796.501)	(15.507.384)
Dönem Karı/Zararı	(12.796.501)	(15.507.384)

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

(%)	30.06.2014	30.06.2013
Faaliyet Kar Marjı	(19,35)	(12,42)
Net Kar Marjı	(21,64)	(27,52)
FAVÖK Marjı	(16,36)	(11,04)
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar	6,2	1,89
Satışlar (Ton)	24.913	23.434

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. Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.06.2014 tarih ve 15/01 sayılı toplantısında; 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, nakit (bedelli) olarak 172.650.000.-TL (%172,65 oranında) ve özkaynaklar altında yer alan özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından (bedelsiz) 1.894.212.-TL (%1,89 oranında) olmak üzere, toplam 174.544.212.-TL (%174,54 oranında) artırılarak 274.544.212.-TL'na çıkarılması kararı alınmıştır. Sermaye artırım çalışmalarına başlanmıştır.

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

Şirket 01.01.2014 – 30.06.2014 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 Dağıtım

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.

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

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.

8. Teşvikler

Şirket, "Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına" ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 998.416 TL tutarında ihracat iadesi geliri elde etmiştir. Ayrıca ilgili dönemde 5510 ve 14857 sayılı kanunlar kapsamında 212.288 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.

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

12. Verimlilik

2014 yılı 6 aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

	2014 / 06	2013 / 06	2012 / 06
Kapasiteler Ton/Yıl	101.565	100.297	100.297
Üretim Ton/6 ay	13.271	10.635	9.036

13. Üretim (miktar)

2014 yılı 6 aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

Üretim Miktarı (Ton)	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2012
Salçalar	22	1.619	2.325
Turşular	2.780	2.303	2.810
Konserveler	3.852	2.571	2.664
Diğer	6.621	4.313	3.632
Toplam	13.275	10.806	11.431

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", 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 yapılmış, Tüm Orta Doğu ülkelerine hizmet etmek üzere Dubai'de ve Kuzey Avrupa Bölgesinde Norveç'de Distribütörlük oluşturulmuştur. Ayrıca, Avrupa'da Zincir Marketlere Private Label üretimi gerçekleştirilmeye başlanmıştır. 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 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. 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 Sos" olmuştur.

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

15. Satışlar (miktar)

2014 yılı 6 aylık satış miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

Satış Miktarı (Ton)	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2012
Salçalar	12.700	11.307	11.382
Turşular	3.563	3.233	4.006
Konserveler	3.469	4.664	2.480
Diğer	5.181	4.230	2.984
Toplam	24.913	23.434	20.852

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 itibariyle 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 3 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 sebzeyle 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. 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 KAP'a gönderdiği özel durum açıklamasıyla; sahip olduğu %81,54 oranında Şirket hisselerinin potansiyel satışına yönelik çalışmalara başlanması yönünde karar aldığını bildirmiş ve bu kararı 24.04.2014, 27.05.2014 tarihlerinde güncellemiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.06.2014 tarih ve 15/01 sayılı toplantısında; 300.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, nakit (bedelli) olarak 172.650.000.-TL (%172,65 oranında) ve özkaynaklar altında yer alan özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından (bedelsiz) 1.894.212.-TL (%1,89 oranında) olmak üzere, toplam 174.544.212.-TL (%174,54 oranında) artırılarak 274.544.212.-TL'na çıkarılmasına, 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 verilmesi nedeniyle; 07.07.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.