



# TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK 2016 – 31 MART 2016  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## A- GENEL BİLGİLER

### 1. Rapor Dönemi

01.01.2016 - 31.03.2016

### 2. Şirket Bilgileri

**Ticaret Unvanı:** Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.

**Ticaret Sicil Numarası:** 3329

**Mersis no:** 0861000510400016

#### **Şirket İletişim 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

**Kurumsal İnternet Sitesi:** www.tukas.com.tr

### 3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

**Kayıtlı Sermaye:** Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.- (üçyüzmilyon) TL. olup, beheri 1.- (bir) Kr nominal değerde 30.000.000.000 (otuzmilyar) adet paya bölünmüştür.

**Çıkarılmış Sermaye:** Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 272.650.000.- (İkiyüzyetmişikimilyonaltıyüzellibin) TL. olup, beheri 1.- (bir) Kr. nominal değerde hamiline yazılı 27.265.000.000 (yirmiyedimilyarikiyüzaltmışbeşmilyon) adet paya bölünmüştür.

31/12/2015 tarihi itibarı ile 272.650.000.- (İkiyüzyetmişikimilyonaltıyüzellibin) TL sermayedeki pay sahiplerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

| Ortak Adı                               | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL)    |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------|
| Cem OKULLU                              | 38,50         | 104.966.000        |
| Cengiz OKULLU                           | 38,50         | 104.966.000        |
| Okullu Gıda Mad.İnş.San.ve Tic.Ltd.Şti. | 11            | 30.000.000         |
| Diğer                                   | 12            | 32.718.000         |
| <b>TOPLAM</b>                           | <b>100,00</b> | <b>272.650.000</b> |

Tukaş'ın konsolidasyon kapsamındaki bağı ortaklığı ve faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir:

| <b>Ticaret Unvanı</b>  | <b>Faaliyet Konusu</b> | <b>Şirketin Sermayedeki Payı (%)</b> | <b>Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği</b> |
|------------------------|------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| Tukaş Dış Ticaret A.Ş. | Dış Ticaret İşlemleri  | 100,00                               | Bağı Ortaklık                             |

#### 4. Şirketin Organizasyon Yapısı

Şirkette sürdürülmekte olan değişim süreci ve organizasyonel yapının sadeleştirilmesi yönelik çalışmalar kapsamında; 2015 yılı içerisinde kadrolarında iptal, ilave ile ünvan değişiklikleri yapılmıştır. 2016 yılı itibarı ile Şirket Geneli Organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



## 5. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirkette imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

## 6. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler İle İlgili 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 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu 30.03.2016 tarihinde yapılmıştır.

30.03.2016 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

| Yönetim Kurulu                                                       | Görevi                          | Göreve Başlama Tarihi | Temsilcinin Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler        |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------|
| Cem OKULLU                                                           | Yönetim Kurulu Başkanı          | 31.10.2014            | OKULLU Gıda Mad. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. Ortağı, |
| Cengiz OKULLU                                                        | Yön.Kur.Başkan Vekili           | 31.10.2014            | OKULLU Gıda Mad. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. Ortağı, |
| OKULLU Gıda Mad. İnş. San. Tic. ve Ltd. Şti. (temsalcisi Cem OKULLU) | Yönetim Kurulu Üyesi            | 04.11.2014            | OKULLU Gıda Mad. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. Ortağı, |
| Günsel KOCABOZ                                                       | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 07.11.2014            | -                                                    |
| Bülent BİRCAN                                                        | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | 07.11.2014            | -                                                    |

### Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

30.03.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine ise bir yıl süre ile görev yapmak üzere; Günsel KOCABOZ ve Bülent BİRCAN seçilmişlerdir.

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.03.2016 tarihinde yaptığı toplantıda; Cem OKULLU'nun Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Cengiz OKULLU'nun Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmelerine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

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

Yönetim Kurulu rapor döneminde 10 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

### **Üst Yönetim**

| <b>Adı ve Soyadı</b>    | <b>Görevi</b>                       | <b>Göreve Başlama Tarihi</b> | <b>Tahsili</b>                                                  | <b>Mesleki İş Tecrübesi</b> |
|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Hüsamettin GÜLER</b> | Genel Müdür Yardımcısı              | 13.08.1990                   | Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi- İşletme Bölümü          | 30 Yıl                      |
| <b>Sedat ERKUL</b>      | Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler) | 03.11.2014                   | İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme- Muhasebe | 30 Yıl                      |

### **Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Mali İşler Direktörlüğü görevini yürütmekte olan Sedat ERKUL 23.03.2016 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcılığı (Mali İşler) görevine atanmıştır.

## **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, 01.01.2016 - 31.03.2016 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 42, mavi yakalı 39, mevsimlik 4 olmak üzere toplam 85 kişidir.

| <b>Personel (Yıllık Ort.)</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>Değişim Oranı (%)</b> |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|
| <b>Beyaz Yakalı</b>           | 42          | 48          | -12,50                   |
| <b>Mavi Yakalı</b>            | 39          | 35          | 11,42                    |
| <b>Mevsimlik</b>              | 4           | 7           | -42,85                   |
| <b>Toplam</b>                 | 85          | 90          | -5,55                    |

Şirketin 31.03.2016 itibariyle 870.370 TL kıdem tazminat yükümlülüğü bulunmaktadır.

## **8. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

Şirketimiz 01 Ocak – 31 Mart 2016 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.

## 9. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bu dönem Esas Sözleşme değişiklii yoktur.

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

#### 1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı

30.03.2016 tarihli Genel Kurul toplantısında, 01.04.2016 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.

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

Şirket, dönem içinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların veya kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

Dönem içinde sağlanan menfaatlerin toplamı 61.438 TL'dir.

### 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 338.399 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir.

| Yatırım Cinsi                  | Tutarı (TL)    |
|--------------------------------|----------------|
| Arazi ve Arsalar               | 87.000         |
| Yer altı ve yer üstü düzenleri | 21.860         |
| Binalar                        | 17.900         |
| Tesisat, Makine ve Cihazlar    | 40.828         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar    | 170.811        |
| <b>Toplam Yatırım Miktarı</b>  | <b>338.399</b> |

## **2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri**

Şirketimiz, kontrol, denetim ve risk yönetimine önem vermektedir. Hem mevcut varlıklarına, hem de gelecekteki büyümelerine yönelik riskleri en etkili ve verimli şekilde yönetmek, uzun vadede yüksek performans sergilemek için şirket içi kontrollerin yeterliliği ve denetlenebilir olması Şirketimizin önceliğini oluşturmaktadır.

Şirketimizde yönetici ve Yönetim Kurulu Şirket içi kontrollerin yeterliliği ve denetlenebilir olması ve risk yönetimi konularında gerekli özeni göstermektedir. İç kontroller; şirket faaliyetlerinin etkin ve verimli olması, mali raporların güvenilir üretilmesi, yasal mevzuata uygun yürütülmesi işlevlerinden dolayı önem taşımaktadır.

İç denetim faaliyetleri Şirket bünyesinde yeni kurulan Mali Mevzuat ve İç Denetim Koordinatörlüğü tarafından yürütülmesi için çalışmalar başlamıştır. 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 etmesi amaçlanmaktadır. Belirlenen riskler ve varsa uygunsuzluklar konusunda Denetimden Sorumlu Komite güncel olarak bilgilendirilmektedir. Şirketin üretim, satış, finansman vb. konuları aylık olarak faaliyet ve verimlilik açısından gözden geçirilmekte, gerektiğinde önlem ve düzeltmeler yapılmaktadır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu'nun bu konulardaki görev ve sorumluluklarını yerine getirmesi amacıyla Yönetim Kurulu Bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

28.06.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulan Denetimden Sorumlu Komite, Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin gözetimini yapmakta kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir.

## **3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler**

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

## **4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler**

Bulunmamaktadır.

## **5. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Şirket'in yayımlamakla yükümlü olduğu Sermaye Piyasası Kurulunun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre hazırlanan 31.03.2016 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 30.03.2016 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, 31.03.2016, 31.12.2015 ve 31.03.2015 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

#### Özet Bilanço (TL)

| (TL)                      | 31.03.2016  | 31.12.2015  |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Dönen Varlıklar           | 150.972.979 | 173.213.467 |
| Duran Varlıklar           | 97.929.323  | 98.532.936  |
| Toplam Varlıklar          | 248.882.302 | 271.746.403 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 98.620.594  | 117.226.468 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 27.159.682  | 32.941.421  |
| Özkaynaklar               | 123.102.026 | 121.578.514 |
| Toplam Kaynaklar          | 248.882.302 | 271.746.403 |

#### Özet Gelir Tablosu (TL)

| (TL)                     | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--------------------------|------------|------------|
| Satış Gelirleri          | 46.228.488 | 38.693.182 |
| Faaliyet Karı/Zararı     | 6.208.339  | 5.320.272  |
| Vergi Öncesi Karı/Zararı | 1.520.135  | 1.936.999  |
| Dönem Karı/Zararı        | 1.727.278  | 1.936.999  |

## 2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

| (%)                               | 31.03.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Faaliyet Kar Marjı                | 13,43      | 17,62      |
| Net Kar Marjı                     | 3,74       | 23,35      |
| FAVÖK Marjı                       | 16,51      | 18,47      |
| Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar | 1,02       | 1,24       |
| Satışlar (Ton)                    | 14.593     | 51.591     |

## 3. Mali Güç

Şirketin ödenmiş sermayesi 272.650.000 TL'dir. Şirketin 31.12.2014 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında bilanço özkaynak toplamı 70.538.348 TL'dir. TTK 376. madde ikinci fıkrasında belirtilen hesaplama çerçevesinde; Şirketin sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar nedeniyle karşılıksız kaldığı tespit edilmiştir.

TTK 376. madde ikinci fıkrası kapsamında yapılmasına karar verilen işlemler, 31.03.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve Yönetim Kurulu'nun 28.03.2015 tarih ve 11/01 sayılı kararı ile teklif edilen "sermayenin üçte biri ile yetinme" önerisi kabul edilmiştir.

30.06.2015 tarihi itibarıyla; şirketin arsa, arazi ve binalarının güncel değerlerinin tespiti çalışması sonucunda oluşan 21.461.623 TL değer artış fonu özsermayeye ilave edilmiştir.

Şirket mali durumu giderek düzelmekte karlı sonuçlar ile özsermayesi güçlenmektedir.

| (TL)        | 31.03.2016  | 31.12.2015  | 31.12.2014 |
|-------------|-------------|-------------|------------|
| Özkaynaklar | 123.102.026 | 121.578.514 | 70.538.348 |

| (%)                               | 31.03.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar | 1,02       | 1,24       | 1,94       |

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

Aktif değerlerden sağlanan fonlar ile işletme faaliyetleri ihtiyacı karşılanmaktadır. Bunun dışında ortaya çıkan finansman ihtiyacı eximbank kaynaklı krediler ile banka ve leasing kuruluşlarından temin edilmektedir.

## 5. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

## 6. Kar Payı Dağıtımı

Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası kurumsal internet sitemizde yer almaktadır.

Yönetim Kurulumuz, 04.03.2016 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımızda dönem karı 37.953.926 TL, konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 6.807.030,60 TL net dönem kârı mevcuttur. Şirketimizin, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak şirket finansal yapısını güçlendirmek adına 2015 yılı için kâr dağıtımı yapılmaması ve kârın geçmiş yıllar zararlarından mahsup edilmesi hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir. Kar dağıtımı yapılmaması ve karın Şirket bünyesinde tutulmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını 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. Kar Dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

## 7. 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.

## 8. 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 üretilen, sofralara "her mevsim taze" sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu sektörde ana oyuncular arasında yer almaktadır.

## 9. Teşvikler

Şirket, "Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına" ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 511.372 TL tutarında ihracat iadesi geliri elde etmiştir. Ayrıca ilgili dönemde 5510 ve 14857 sayılı kanunlar kapsamında 91.640 TL tutarında SGK prim indiriminden yararlanılmıştır.

## 10. 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. 2015 yılında Torbalı fabrikamızda 10.000 ton/yıl domates salçası yatırımı ile Manyas ve Torbalı fabrikamızda 6.000 ton/yıl biber salçası yatırımı tamamlanmıştır.

## 11. İşletmenin Üniteleri

|                                       | MANYAS TESİSİ           | TORBALI TESİSİ          |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                       | Salça                   | Salça                   |
|                                       | Konserve                | Konserve                |
|                                       | Dondurulmuş Ürün        | Turşu                   |
|                                       |                         | Sos                     |
|                                       |                         | Reçel                   |
| <b>İşletmelerin Üretim Kapasitesi</b> | <b>35.722 (Ton/Yıl)</b> | <b>53.552 (Ton/Yıl)</b> |

**Toplam Fabrikaların Üretim Kapasite Miktarı: 89.274 Ton/Yıl'dır.**

## 12. 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.

## 13. Verimlilik

2016 yılı 3 aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

|                     | 2016 / 03 | 2015 / 03 | 2014 / 03 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| Kapasiteler Ton/Yıl | 89.274    | 101.565   | 101.565   |
| Üretim Ton/3 ay     | 4.270     | 2.628     | 2.933     |

## 14. Üretim (Miktar)

2016 yılı 3 aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

| Üretim Miktarı (Ton) | 31.03.2016   | 31.03.2015   | 31.03.2014   |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Salçalar             | 910          | -            | 22           |
| Turşular             | -            | 536          | 779          |
| Konserveler          | 344          | 269          | 54           |
| Diğer                | 3.016        | 1.823        | 2.078        |
| <b>Toplam</b>        | <b>4.270</b> | <b>2.628</b> | <b>2.933</b> |

## 15. Satışlardaki Gelişmeler

Tukaş, satış faaliyetlerini iç pazarda geleneksel kanal, ulusal zincir marketler ve ev dışı tüketim kanalında gerçekleştirmektedir. Tukaş, dış pazarda, AB ülkeleri, ABD, Avustralya, Japonya, Afrika ülkeleri ve Orta Doğu ülkelerine ürünlerini Tukaş markasıyla ve fason olarak ( PL ) ihraç etmektedir. Yıllara göre değişmekle birlikte, Tukaş'ın toplam satışlarının %30'unu ihracat, %70'ini ise iç pazar satışları oluşturmaktadır.

2014 yılının ilk yarısında; yurt dışında Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki "Gulfood Dubai 2014", Japonya'daki "Foodex 2014", Amerika'daki "Summer 2014 Fancy Food" ve yurt içinde ise "EDT Expo 2014" fuarlarına katılım sağlanmıştır. 2014 senesinde Kazakistan, Afrika ve Suudi Arabistan'da yeni distribütörler oluşturulmuştur.

İsviçre ve Avusturya'da zincir market kanallarına "Tukaş" markalı ürünler ile giriş yapılmıştır. Ayrıca, Avrupa'da Zincir Marketlere Özel Markalı üretim yapılmaya başlanmıştır. 2015 yılında iç pazarda yeni bayiliklerle satışların artırılmasına ve dağıtımına odaklanılmıştır. Özel Projeler kapsamında; büyük zincir marketlere kendi markalı ürünlerini piyasaya sunabilmeleri için anlaşmalar sağlanarak, özel markalı ürünler üretilmektedir. 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.

## 16. Satışlar (Miktar)

2016 yılı 3 aylık satış miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

| Satış Miktarı (Ton) | 31.03.2016    | 31.03.2015    | 31.03.2014    |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Salçalar            | 8.022         | 4.938         | 4.417         |
| Turşular            | 1.575         | 2.474         | 2.468         |
| Konserveler         | 1.647         | 2.306         | 1.727         |
| Diğer               | 3.349         | 2.963         | 2.624         |
| <b>Toplam</b>       | <b>14.593</b> | <b>12.681</b> | <b>11.236</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 2 aylık dönemlerde Yönetim Kuruluna raporlama yapmaktadır. Bu kapsamda 2016 yılı 3 aylık dönemde Riskin Erken Saptanması komitesi 1 kez toplanmış ve çalışmaları hakkında bilgiler ile yapılan toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Komitenin görev ve çalışma esasları Şirket internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümünde yer almaktadır.

## **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 sebzeye 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 enstrümanlarından faydalanmayı amaçlamaktadır.

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. Yangın deprem gibi afetlere karşı tüm tesislerimiz sigortalanmaktadır.

## **G- Diğer Hususlar**

### **1. Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

### **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 Personel Yönetmeliği gereği, 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. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler**

31 Aralık 2015 itibarı ile Şirketin ilişkili tarafları Okullu Gıda Maddeleri İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. ve Okullu Lojistik A.Ş. olmuştur. 01.07.2015 tarihinden itibaren Tukaş Okullu Dış Tic. A.Ş. ise bağlı ortak konumuna gelmiştir. Bağlı ortak Tukaş Okullu Dış Tic.A.Ş. 29.03.2016 tarihinde Tukaş Dış Tic.A.Ş. olarak ticaret unvanını değiştirmiştir. Söz konusu ilişkili taraflardan dönem içinde 892.425 TL tutarında mal ve hizmet alımı, 2.544 TL mal ve hizmet satımı gerçekleşmiştir.

| 1 Ocak - 31 Mart 2016                      |         |          |             |               |
|--------------------------------------------|---------|----------|-------------|---------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler          | Alımlar | Satışlar | Borç Bakiye | Alacak Bakiye |
| OKULLU Gıda Mad. İnş. San. ve Tic. Ltd.Şti | 593.450 | 2.544    | -           | 5.014         |
| OKULLU Lojistik A.Ş.                       | 298.974 | -        | -           | -             |
|                                            | 892.425 | 2.544    | -           | 5.014         |

## 6. Paydaşlara Bilgi

OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş., 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 7 Ağustos 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. 27 Ekim 2014 tarihinde sermaye artırımını tamamlanmıştır.

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. OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş. sahip olduğu %93,19 oranındaki hisselerinin tamamını OKULLU Gıda Maddeleri İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti., Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU'ya 31 Ekim 2014 itibarı ile satmıştır.

17 Aralık 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile Şirketimizin taşınmazları üzerine kullanmakta olduğu ve ileride kullanabileceği kredilerin teminatı olarak 1. Derece T. İş Bankası A.Ş.'ye, finansal kiralama nedeniyle 2. Derece İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye ipotek tesis edilmiş ve Torbalı ve Manyas fabrikalarında bulunan makina ve techizatların 25.202.800 TL (KDV hariç) bedelle sat ve geri kirala yöntemiyle satılması ve sözleşme sonunda geri alınması için İş Finansal Kiralama A.Ş. ile Finansal Kiralama Sözleşmesi imzalanmış ve işlem gerçekleştirilmiştir.

30.06.2015 tarihinde, Şirketin arazi ve arsaları ile binalarına ekspertiz değerlemesi yaptırılmıştır. Rapor sonucu; 30.06.2015 tarihi itibarıyla oluşan 21.461.623 TL değer artışı mali tablolarda ilgili hesaplara aktarılmıştır.

Temmuz 2015 ayında, ilişkili şirket konumunda olan Tukaş Okullu Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesi nominal bedeli üzerinden 200.000 TL bedelle satın alınarak bağlı ortaklığa dönüştürülmüştür.

Tukaş Okullu Dış Ticaret A.Ş. 29 Mart 2016 tarihli Genel Kurul Kararı ile unvanını Tukaş Dış Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiş ve tescil işlemleri yapılmıştır.

22.02.2016 tarihinde şirket ortaklarından Cem OKULLU sahip olduğu %44 oranındaki hissesinden %5,50 kısmını Okullu Gıda Maddeleri İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti'ne satmıştır. Aynı tarihte şirket ortaklarından Cengiz OKULLU sahip olduğu %44 oranındaki hissesinden %5,50 kısmını Okullu Gıda Maddeleri İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti'ne satmıştır.

Yapılan bu satışlarla Okullu Gıda Maddeleri İnşaat San.ve Tic.Ltd.Şti.'nin Şirketimiz hisseleri üzerindeki payı %11 olmuştur.

Turgutlu fabrikasının satış sürecine devam edilmektedir.

Şirket 2015 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantısını 30 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirmiştir.