



ULUSOY UN

01.01.2016-31.03.2016

Ara Dönem Faaliyet Raporu



03	Şirket Profili	12	İcra Kurulu Üyeleri
04	Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	13	İnsan Kaynakları
05	İcra Kurulu Başkanı'nın Mesajı	14	Risk Yönetimi
06	Vizyon ve Misyonumuz	19	Özel Durum Açıklamaları
07	Strateji ve Hedefler	23	Özet Mali Tablolar
08	Ortaklık Yapısı	24	Türkiye ve Dünya Ekonomisi
09	Yönetim Kurulu Üyeleri	25	Firma İletişim Bilgileri
11	Yönetim Kurulu Komiteleri		



Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi; hububat ve bakliyattan mamul un, irmik, makarna ve bisküvi gibi her türlü gıda maddesinin imalatını, ticaretini, ithalat ve ihracatını yapmak üzere 1989 yılında kurulmuştur. Ulusoy Un'un esas faaliyet konusu, buğday unu, kepek ve diğer yem hammaddelerin üretimi, ticareti, yurt içi ve yurt dışı satışı ile buğday başta olmak üzere çeşitli tahılların yurt içi ve yurt dışı ticaretidir.

Şirketin Samsun'da 500 ton/gün ve Çorlu'da 400 ton/gün olmak üzere toplam 900 ton/gün buğday işleme kapasiteli iki fabrikası (208.000 ton/yıl un üretimi) ve 100.000 tondan fazla tahıl stoklama kapasitesine sahip silo, depo ve serbest bölge depoları bulunmaktadır.

Ulusoy Un, 1995 yılında ihracata başlamış ve bugüne kadar 80 ülkeye un ihracatı gerçekleştirmiştir. 2015 yılında Türkiye'de sektör ihracatının %6'sını gerçekleştirmiştir. 2015 yılında açıklanan Türkiye İhracatçılar Meclisi verilerine göre; 2014 yılında Türkiye'de en çok ihracat yapan ilk 1.000 firması arasında 513. sırada, sektöründe ise 5. Sırada yer almıştır. Toplam üretimden satışı ile İstanbul Sanayi Odasının 2015'de açıklanan verilerine göre Türkiye'nin 2014 yılı en çok üretim yapan sanayi kuruluşları arasında 472. sırada, sektöründe ise 3. sırada yer almıştır.

Şirket, 28 Mart 2013 tarihinde SASBAŞ Samsun Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş.'nin %17 hissesini satın almıştır. Bu yatırım ile Ulusoy Un, özellikle transit yurt dışı ticaretinin geliştirilmesi için ihtiyaç duyulan depolama ve lojistik alt yapıya sahip olan Karadeniz Bölgesi'ndeki en stratejik noktalardan olan Samsun Serbest Bölgeye iştirak ederek yönetiminde önemli bir etkinliğe sahip olmuştur.

20.11.2014 tarihinde, Ulusoy Un halka arz olmuş ve hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

27.02.2015 tarihinde, şirketimize %100 oranında bağlı ortaklığı olarak kurulan, Uludağ Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Anonim Şirketi ile tarım sektörünün geleceği olarak değerlendirebileceğimiz Lisanslı Depoculuk sistemine yatırım yapılmıştır.



2016 yılının ilk çeyreğinde, şirketimiz 259 milyon TL satış hasılatı ile bir önceki yılın aynı dönemine göre, satış hasılatını %37 artırmıştır. Şirketimiz, bir önceki yıl aynı dönemde 16,5 milyon TL olan brüt kârını 30,2 milyon TL seviyesine yükseltmeyi başardı.

Değerli Ortaklarımız,

26. faaliyet yılını tamamlayan Ulusoy Un, 1969 yılında Ulusoy Gıda ile başlayıp, ailemizin ve bu aileye katılan bütün çalışma arkadaşlarımızın ticari hayatındaki birikimlerin getirdiği tecrübe, bilgi ve güvenle yönetiliyor. Bu uzun yıllar bizlere çok önemli değerler kattı. Öncelikle yaptığımız işin, gıdanın, bir insan için ne kadar önemli olduğunu ve bunun sorumluluğunu her şeyden önde tutmayı öğrendik. Ulusoy Gıda Grubu çalışanları ve yöneticileri olarak, kendi tüketimimize uygun görmediğimiz ürünleri, üretmemeyi ve satmamayı en önemli kuralımız haline getirmiş ve bunu güvenilir gıda tedarikçisi olmanın vazgeçilmez önceliği olarak benimsemiş bulunmaktayız.

Her zaman yeniliğe açık, takım ruhuyla çalışan, katma değer yaratan çalışanlarıyla; istikrar, kalite ve güven prensiplerinden taviz vermeyen yönetim anlayışıyla, Ulusoy Un hızla büyümeye başladı. İşte bu anlayış ile kurulduğunda 180 ton/gün olan kapasitesi, bugün 900 ton/gün seviyesine ulaştı. Bu çalışmalarının ve müşterilerinin ödülü olarak Ulusoy Un, 1996 yılından itibaren İstanbul Sanayi Odasının 1000 Büyük Sanayi kuruluşu sıralamasında yer almaya başladı, 2015 yılında açıklanan verilere göre ise Türkiye'nin en çok üretim yapan 500 sanayi kuruluşu arasında 472. sırada, sektörümüzde ise 3. sırada yer almayı başardı. Nihayetinde, 2014 yılı Kasım ayında, Ulusoy Un sektöründe ve Samsun ilinde, Borsa İstanbul'da hisseleri işlem görmeye başlayan ilk şirket olma başarısını kazandı. Uzun yılların emeği sonucu, bu gurura ulaşılmasında emeği olan herkese şükranlarımı sunuyorum.

2016 yılının ilk çeyreğinde, şirketimiz 259 milyon TL satış hasılatı ile bir önceki yılın aynı dönemine göre, satış hasılatını %37 artırmıştır. Şirketimiz, bir önceki yıl aynı dönemde 16,5 milyon TL olan brüt kârını 30,2 milyon TL seviyesine yükseltmeyi başardı. Bu anlamda, 2016 yılı hedefleri yolunda, iyi bir başlangıcı gerçekleştirdik. Takip eden dönemlerde de bu performansın sürmesi için gerekli çalışmalar özveriyle yapılmaktadır.

Hedefimiz, gücümüzü takım çalışmasından alarak, alanlarında deneyimli tüm çalışma arkadaşlarımızla birlikte ilkelerimizden, değerlerimizden, hedeflerimizden ödün vermeden, firmamız faaliyetlerini global ölçüğe çıkarmaktır. Bu hedefler doğrultusunda, 2016 yıl sonu hedeflerimize ulaşmak için, Ulusoy Un ailesi olarak var gücümüzle çalışacağız. Şirketimizin başarısında emeği geçen, Ulusoy Un ailesine katılan ve katılacak bütün ortaklarımıza, çalışanlarımıza, müşterilerimize ve tedarikçilerimize teşekkür ediyorum.



Eren Günhan Ulusoy
Yönetim Kurulu Başkanı



Şirketimiz 2016 yılı ilk çeyrek faaliyetleri neticesinde, üretim ve ticari faaliyetlerinden 30,2 milyon TL brüt kâr ve 8,3 milyon TL esas faaliyet kârı elde etmiştir. Bu başarılı performans ile brüt kâr bir önceki döneme göre %83 yükselmiştir.

Değerli hissedarlarımız,

Ulusoy Un, dünyaya kutsal ekmeğin ham maddesi buğdayın yayıldığı bu topraklarda doğdu. Ülkemizin bu güçlü tarihinden, insanlarından ve potansiyelinden doğan Ulusoy Un, geçen 25 yıl içerisinde, hem ülkemizde hem dünyada sektöründe kendine önemli bir yer edinmeyi başardı. Şimdi, bu değeri, birincil halka arzımızdan şirketimize ortak olan 2700'den fazla hissedarımız ile paylaşmaktan gurur duyuyoruz.

Ulusoy Un, iki fabrikasında toplam günlük 900 tona ulaşan üretim kapasitesiyle, 2015 yılında, Türkiye'nin dünya lideri olduğu un ihracatının %6'sını gerçekleştirdi. Toplam üretimden satışı ile İstanbul Sanayi Odasının 2015 yılında açıklanan verilerine göre ise Türkiye'nin en çok üretim yapan 500 sanayi kuruluşu arasında 472. sırada, sektöründe ise 3. sırada yer aldı.

Hem iç hem dış pazarda, müşterilerimizin talepleri doğrultusunda, kaliteden ve gıda güvenliğinden taviz vermeden, koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla satışlarımızı gerçekleştirdik. Bunun sonucunda, şirketimizin 2006 yılında 61 milyon TL olan cirosu, 2015 yılında 1.030 milyon TL seviyesine yükseldi, 9 yılda ciromuz 16 kat artarak yıllık ortalama %37 hasılat büyümesi gerçekleştirebildik. 2015 yılında 1 milyar TL'lik sınır aşarak, önemli bir hedef daha gerçekleştirilmiş oldu.

Şirketimiz 2016 yılı ilk çeyrek faaliyetleri neticesinde, üretim ve ticari faaliyetlerinden 30,2 milyon TL brüt kâr ve 8,3 milyon TL esas faaliyet kârı elde etmiştir. Bu başarılı performans ile, brüt kar bir önceki döneme göre %83 yükselmiştir. Nihayetinde bu dönem 5,0 milyon TL'lik bir net kâr ile sonuçlanmıştır. 2016 yıl sonunda ulaşmak istediğimiz 18,8 milyon TL'lik net kâr hedefinin, %26'sı ilk çeyrekte gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizi sektöründe en üstlere taşıyan ve bizlerden desteklerini esirgemeyen müşterilerimize ve çalışanlarımıza, halka arzımız sonrası bize ortak olarak güven veren değerli yatırımcılarımıza teşekkür ediyorum. 2016 yılının da şirketimiz için kazanç ve mutluluk getirmesini diliyorum. 46 yılı aşan tecrübesiyle Ulusoy Un, ortaklarımıza, çalışanlarımıza ve müşterilerimize değer yaratmaya devam edecek...



Kamil ADEM
İcra Kurulu Başkanı

VİZYONUMUZ

“Gücümüzü takım çalışmasından alarak, alanlarında deneyimli tüm çalışma arkadaşlarımız ile birlikte ilkelerimizden, değerlerimizden, hedeflerimizden ödün vermeden, firmamız faaliyetlerini global ölçeğe çıkarmaktır.”



MİSYONUMUZ

“Farklı müşteri ihtiyaçlarına uygun sağlıklı ürünler üreterek, rekabette kazanan, sektördeki gelişmeleri takip eden, iletişime açık, iş ahlakından ve kaliteden taviz vermeyen bir firma olarak, sektörde tercih edilen bir iş ortağı olmaktır.”





STRATEJİLERİMİZ

Farklı üretim noktalarımız ile pazara en yakın noktada olmak, en düşük lojistik maliyetler ile müşteriye ürünlerimizi ulaştırabilmek

Ham madde üretim bölgelerinden satın almaları doğru maliyetler ile lojistik açıdan en uygun üretim tesisine yönlendirmek

Ürün çeşitlendirmesini artırarak, tüketici taleplerinin tamamını karşılayacak ürün gamına sahip olmak

AR-GE çalışmaları sonucu yeni ürünler oluşturup, marka haline getirmek

ÖZETLE

Sektörümüzde pazar payı en yüksek firma haline gelmek

HEDEFLERİMİZ

Dağıtım masraflarını azaltarak maliyetleri düşürmek

Üretim noktalarımızı artırarak, toplam kapasiteyi artırmak

Pazarın tamamına hitap etmek

Endüstriyel ve tüketici pazarının daha verimli segmentlerine pazar payını artırmak

31.03.2016 Tarihi İtibariyle Güncel Pay Dağılımı

SIRA NO	ORTAĞIN ADI, SOYADI ÜNVANI	GRUP	İMTİYAZ Var/Yok	TOPLAM ADET	PAY GRUPLARI NOMİNAL TUTAR (TL)	TOPLAM NOMİNAL TUTAR (TL)	PAY ORANI	
1	Fahrettin Ulusoy	A	Var	4.550.000	4.550.000,00	30.373.882,00	5,38%	35,94 %
		B	Var	1.950.000	1.950.000,00		2,31%	
		C	Yok	23.873.882	23.873.882,00		28,25%	
2	Nevin Ulusoy	A	Var	650.000	650.000,00	7.780.756,00	0,77%	9,21 %
		B	Var	1.300.000	1.300.000,00		1,54%	
		C	Yok	5.830.756	5.830.756,00		6,90%	
3	Eren Günhan Ulusoy	A	Var	3.900.000	3.900.000,00	12.699.375,00	4,62%	15,04 %
		B	Var	1.300.000	1.300.000,00		1,54%	
		C	Yok	7.499.375	7.499.375,00		8,88%	
4	Onur Erhan Ulusoy	A	Var	650.000	650.000,00	10.023.684,00	0,77%	11,86 %
		B	Var	1.950.000	1.950.000,00		2,31%	
		C	Yok	7.423.684	7.423.684,00		8,78%	
5	Kamil Adem	C	Yok	26.941	26.941,00	26.941,00	0,03%	0,03 %
6	Mithat Denizcigil	C	Yok	95.362	95.362,00	95.362,00	0,11%	0,11 %
7	Halka Açık Kısım	C	Yok	23.500.00	23.500.00,00	23.500.00,00	27,81%	27,81 %
TOPLAM				84.500.00	84.500.00,00	84.500.00,00	100,00%	100,00 %



EREN GÜNHAN ULUSOY
Yönetim Kurulu Başkanı

1981 yılında Samsun'da doğmuştur. Samsun Anadolu Lisesinden 1999 yılında mezun olan Günhan Ulusoy, yüksek öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde 2003 yılında, yüksek lisansını ise 19 Mayıs Üniversitesi Tarım Ekonomisi Bölümü'nde 2014 yılında tamamlamıştır. 2003 yılı Temmuz'unda Ulusoy Un Sanayi'nde, ihracat bölümünde iş hayatına başlamıştır. 2004 yılı Temmuz ayında Genel Müdürlük görevine getirilen Ulusoy, bu görevini 2010 yılı Ekim ayına kadar sürdürmüştür. 2010 yılı Ekim ayından itibaren, şirketin İcra Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmüş, şirketi 2014 yılı sonunda halka açık hale getirmiştir. 2015 yılı Mart ayında gerçekleştirilen genel kurulda, Ulusoy'un Yönetim Kurulu Başkanlığına üç yıl için seçilmiştir. Aynı zamanda 2008 yılından itibaren Samsun Serbest Bölgesi İşletici A.Ş. (SASBAŞ) Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir. Birçok sosyal ve mesleki derneğin de üyesi olan Günhan Ulusoy, halen Türkiye Un Sanayicileri Federasyonu Yönetim Kurulu Başkanlığı, Karadeniz Bölgesi Un Sanayicileri Derneği Yönetim Kurulu Başkanlığı, Karadeniz Hububat Bakliyat ve Yağlı Tohumlar İhracatçılar Birliği Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Samsun Ticaret Borsası Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerini sürdürmektedir.



KAMİL ADEM
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanı

1965 yılında Amasya'da doğmuştur. 1984 yılında 19 Mayıs Üniversitesi Meslek Yüksekokulu İktisat Muhasebe Önlisans Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına 1987 yılında Hasanusta Gıda San. ve Tic. A.Ş.'de Muhasebe Müdürlüğü ile başlamıştır. 1993 yılından itibaren Ulusoy Un A.Ş.'de Muhasebe-Finans ve Satış bölümlerinin başında görev almıştır. 1998 yılından itibaren firmanın Genel Müdürü pozisyonunda 2004 yılı temmuz ayına kadar devam etmiştir. 2004 yılı sonlarından 2006 yılı başlarına kadar un sektöründe faaliyet gösteren Birsan Birlik A.Ş.'de Yurtiçi ve Yurtdışı Pazarlama Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006 yılında yine un sektöründe faaliyet gösteren Bafra Eriş Un Yem Gıda A.Ş.'de Fabrika Müdürlüğü'ne başlamıştır. 2010 yılında Ulusoy Un A.Ş.'nin Genel Müdürü pozisyonunda göreve başlamıştır. 2015 Mart ayı itibari ile İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.



SALİH ZEKİ MURZIOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

1959 yılında Samsun'da doğmuştur. İlk ve ortaokul tahsilinden sonra Samsun Ticaret Lisesi'ni bitirdi. Daha önce, Samsun Ticaret ve Sanayi Odasında Meclis üyesi, Yönetim Kurulu Üyesi gibi görevlerde yer aldıktan sonra, 2009 yılında Samsun Ticaret ve Sanayi Odası'nın Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilmiştir, halen Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine devam etmektedir. Samsun'un iş hayatını her platformda en iyi şekilde temsil eden, sanayicinin ve ticaret kesiminin önderliğini başarı ile yerine getiren Murzioğlu, bu başarılarının bir sonucu olarak, 2013 yılında gerçekleştirilen TOBB Genel Kurul seçimlerinde TOBB Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

Salih Zeki Murzioğlu, Samsun Merkez OSB Yönetim Kurulu Başkanlığı, Samsun Kavak OSB Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Samsun Gıda OSB Yönetim Kurulu Başkanlığı, Samsun TEKMER Danışma Kurulu Üyeliği, SABEK A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ve Büyük Anadolu Lojistik Organizasyonlar A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, ve Ulusoy Un A.Ş. yönetim kurulu üyeliği görevlerine de devam etmektedir.



PROF. DR. VEDAT CEYHAN
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1968 yılında Sakarya’da doğmuştur. İlk ve ortaöğrenimini Sakarya’da tamamlayan Vedat Ceyhan, yükseköğrenimine Ankara Üniversitesinde devam etmiştir. 1989 yılında Tarım Ekonomisi Bölümü’nden mezun olan Ceyhan, akademik hayatına, 1993 yılında Ondokuz Mayıs Üniversitesi Tarım Ekonomisi Bölümü’nde araştırma görevlisi olarak başlamıştır. Ankara Üniversitesi Tarım Ekonomisi Bölümü’nde Yüksek Lisansını 1994 yılında, Doktorasını 1998 yılında tamamlamıştır. 1999 yılında Yardımcı Doçent olan Ceyhan, 2005 yılında Doçent olmuştur. Yurt içi yurt dışı birçok projede yer alan, yerli yabancı birçok dergide makaleleri yayınlanan Ceyhan, 2010 yılında Profesör unvanını almıştır. Halen Samsun Ondokuz Mayıs Üniversitesi Tarım İşletmeciliği Anabilim Dalı Bölüm Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

2013 yılından itibaren; Ulusoy Un A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almıştır.



KEMAL KİTAPLI
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1963 yılında, Samsun’un Alaçam ilçesinde doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini Samsun’un Alaçam ilçesinde tamamlamıştır. İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden 1985 yılında mezun olmuş ve serbest avukat olarak Samsun’da çalışmaya başlamıştır. Avukatlık mesleğinin yanı sıra, ortağı olduğu şirketler ile tekstil sektöründe ticari yatırımları da bulunmaktadır.

Şu an hem serbest avukatlık mesleğine hem de 2013 yılından itibaren Ulusoy Un A.Ş.’deki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine devam etmektedir.

Denetim Komitesi

Adı - Soyadı	Ortaklıkta Üstlendiği Görev	Görevi
Kemal Kitaplı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Denetim Komitesi Başkanı
Vedat Ceyhan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Denetim Komitesi Üyesi

Komite dönem içerisinde 2 defa toplanmıştır. Toplantı sonucu oluşturulan raporlara www.ulusoyunyatirimciliskileri.com adresindeki Kurumsal Yönetim - Komiteler başlığı altından ulaşılabilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı - Soyadı	Ortaklıkta Üstlendiği Görev	Görevi
Kemal Kitaplı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Salih Zeki Murzioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

Komite dönem içerisinde 1 defa toplanmıştır. Toplantı sonucu oluşturulan rapora www.ulusoyunyatirimciliskileri.com adresindeki Kurumsal Yönetim - Komiteler başlığı altından ulaşılabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı - Soyadı	Ortaklıkta Üstlendiği Görev	Görevi
Vedat Ceyhan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Kemal Kitaplı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
İlker Küçük	Risk Yönetimi, Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı İlişkileri Grup Müdürü	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Komite dönem içerisinde 1 defa toplanmıştır. Toplantı sonucu oluşturulan rapora www.ulusoyunyatirimciliskileri.com adresindeki Kurumsal Yönetim - Komiteler başlığı altından ulaşılabilir.



KAMİL ADEM

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanı

1965 yılında Amasya'da doğmuştur. 1984 yılında 19 Mayıs Üniversitesi Meslek Yüksekokulu İktisat Muhasebe Önlisans Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına 1987 yılında Hasanusta Gıda San. ve Tic. A.Ş.'de Muhasebe Müdürlüğü ile başlamıştır. 1993 yılından itibaren Ulusoy Un A.Ş.'de Muhasebe-Finans ve Satış bölümlerinin başında görev almıştır. 1998 yılından itibaren firmanın Genel Müdürü pozisyonunda 2004 yılı temmuz ayına kadar devam etmiştir. 2004 yılı sonlarından 2006 yılı başlarına kadar un sektöründe faaliyet gösteren Birsan Birlik A.Ş.'de Yurtiçi ve Yurtdışı Pazarlama Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006 yılında yine un sektöründe faaliyet gösteren Bafra Eriş Un Yem Gıda A.Ş.'de Fabrika Müdürlüğü'ne başlamıştır. 2010 yılında Ulusoy Un A.Ş.'nin Genel Müdürü pozisyonunda göreve başlamıştır. 2015 Mart ayı itibari ile İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.



ONUR DEMİRKAN

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

1983 yılında Samsun'da doğmuştur. Samsun Ticaret Meslek Lisesinden 2000 yılında mezun olan Onur Demirkan, 2001 yılında Ulusoy Un San. ve Tic. A.Ş.'de Muhasebe Departmanı'nda iş hayatına başlamıştır. Başarılı çalışmaları sonucunda 2003 yılında Muhasebe Müdürlüğü'ne terfi etmiştir. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesinde öğrenimine devam etmekte iken, 2007 yılında Ulusoy Un San. ve Tic. A.Ş.'den ayrılarak dil eğitimi için Ukrayna'ya gitmiştir. 2009 yılında Türkiye'ye geri dönen Demirkan, çeşitli firmalarda muhasebe ve finans sorumlusu olarak çalışmıştır. 2013 yılında tekrar Ulusoy Un'a "Özel Projeler Sorumlusu" olarak katılan Demirkan, şirketteki görevine 2015 yılından itibaren, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak devam etmektedir.



SEZGİN KARAÇAM

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

1973 yılında, Giresun'da doğmuştur. Samsun Ticaret Lisesi Muhasebe Bölümü'nden 1989 yılında mezun olmuştur. 1989-1997 yılları arasında Mehmet Demirci-Mali Müşavirlik bürosunda muhasebe elemanı olarak görev yapmıştır. 1997 yılında Ulusoy Un San. ve Tic. A.Ş.'de muhasebe elemanı olarak göreve başlamıştır. 1999 yılında Muhasebe Müdürü, 2003-2007 yılları arasında Satış ve Pazarlama Bölümü'nde Satış Müdürü olarak görev almıştır. 2007-2011 yılları arasında tekrar Muhasebe Müdürlüğü görevine getirilmiştir. 2012 yılından itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiş ve halen bu görevini sürdürmektedir.



31.03.2015 tarihi itibarıyla 206 olan personel sayımız, 31.03.2016 tarihinde 232'ye çıkmış olup, personel dağılımı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

PERSONEL DAĞILIMI								
Dönem	Samsun Fabrika			Çorlu Fabrika				Toplam
	Üretim	Yönetim	Şoför	Pazarlama	Üretim	Yönetim	Şoför	
Mart 2015	52	52	12	35	29	20	6	206
Aralık 2015	57	56	14	41	36	20	6	230
Mart 2016	50	71	15	39	33	18	6	232

Risk Yönetimi

Risk Yönetimi, şirketi etkileyebilecek potansiyel olayları öncesinde tanımlamak, riskleri şirketin risk alma profiline uygun olarak yönetmek ve şirketin hedeflerine ulaşması ile ilgili olarak makul bir derecede güvence sağlamak amacı ile oluşturulmuş; şirketin yönetim kurulu, üst yönetimi ve diğer tüm çalışanları tarafından etkilenen ve stratejilerin belirlenmesinde kullanılan sistematik bir süreçtir.

Risk yönetimi çalışmaları, sistem kaynaklarını etkileyecek tehlikelerin belirlenmesi, kontrol altına alınması, yok edilmesi veya en aza indirilmesi çalışmalarını kapsayan bir süreçtir. Riskin önlenmesi için yapılacak çalışmaların maliyeti, risk doğduğunda etkilerini ortadan kaldırmak için yapılacak harcamalardan çok daha düşüktür.

Şirketimiz risk yönetimi süreci kapsamında, karşılaşılabileceği ve etkilenebileceği olası riskleri tablodaki gibi belirlemiştir:

**SEKTÖREL RİSKLER**

- Doğal ve Coğrafi Riskler
- Politik ve Hukuki Riskler

OPERASYONEL VE TİCARİ RİSKLER

- Üretime İlişkin Riskler
- İnsan Kaynağı ve İş Güvenliği Açısından Riskler
- Lojistik Riskler
- Satış ve Pazarlama Riskleri
- İthalata İlişkin Riskler
- İhracata İlişkin Riskler

FİNANSAL RİSKLER

- Döviz Kuru ve Faiz Riski
- Emtia Riski

SEKTÖREL RİSKLER

Doğal ve Coğrafi Riskler

Tarımsal üretimde başlıca doğal riskler; dolu, don, yangın, kuraklık, fırtına ve sel felaketi olarak sıralanabilir.

Türkiye gerek bitkisel gerekse hayvansal üretimde büyük bir potansiyele sahiptir ancak tarımsal üretim arzu edilen düzeye çıkarılamamaktadır. Bu bağlamda arz talep dengesindeki dalgalanmaların fiyatlara etkisi ile birlikte Şirket'in kar marjlarında dalgalanmalar yaşanabilir.

Üretimin büyük ölçekte doğal koşullara bağlı olması, ürün veriminde, üretici gelirlerinde ve karlılıklarında dalgalanmalar yaşanabilir.

Ülkemizde bakteriyel, fungal ve viral bitki hastalıkları ve zararlarının neden olabileceği ürün kaybı riski bulunmaktadır.

Doğal ve coğrafi riskler önceden öngörülmesi ve ölçülenmesi tam olarak mümkün olmayan riskleri ifade etmektedir. Ancak yukarıda sıralanan olayların gerçekleşme ihtimaline karşı Şirket, bölgesel ve uluslar arası düzeyde beklenen ürün rekoltelemelerini yakından takip etmekte, olası rekolte düşüşleri nedeniyle oluşabilecek hammadde fiyat artışlarına karşı hazırlıklı olmak amacıyla kritik stok seviyelerini artırmaktadır. Aynı zamanda emtia borsalarında vadeli işlemler yaparak riskini yönetmektedir.

Politik ve Hukuki Riskler

Şirket'in ana girdisi olan buğdayın, devletin tarım politikalarından direkt olarak etkilenmesi nedeniyle devletin tarım politikalarında yaşanacak ve kar marjını azaltabilecek değişiklikler Şirket'in karlılığına negatif etki yaratabilir.

Küresel ekonomide yaşanabilecek sıkıntılar ve buna bağlı olarak ürün fiyatlarındaki olası dalgalanmalar tarım sektörünü negatif etkileyebilir. Üretimin büyük ölçekte doğal koşullara bağlı olması, ürün veriminde, üretici gelirlerinde ve karlılıklarında dalgalanmalar yaşanabilir.

Sektör kar marjlarının düşük olması ve fiyat odaklı rekabet anlayışının hakim olması, genel giderlerde ve üretim maliyetlerinde meydana gelecek olası artışlardan olumsuz etkilenilmesine ve sektörel karlılık seviyesinin düşmesine neden olabilecektir.

Şirket, sektörel anlamda politik ve hukuki risklerini, doğal ve coğrafi risklerde uyguladığı benzer yöntemlerle yönetmektedir.

OPERASYONEL VE TİCARİ RİSKLER

Üretime İlişkin Riskler

Ürünlerin öngörülen kalite, içerik ve standartlarda yapılmasına engel olabilecek süreç risklerini kapsamaktadır.

Hammadde olarak buğdayın işlendiği proseste, buğdayın una dönüştüğü akış rotasında gerek her bir safhada gerekse safhalar arasında yabancı maddelerin üretilen ürünün içerisine karışma riski mevcuttur.

Üretim tesislerinin, üretim ekip ve ekipmanlarının, paketleme-sevkiyat ve depoların, kuytu ve ölü bölgelerinde topaklanma, küflenme ve böceklenme riski ile karşılaşılabilir.

Ana üretim makinalarında kırılma, bozulma v.b. nedenlerle oluşan problemlerinin üretimi durdurma riski görülebilir.

Hammadde giriş süreçlerinde mıknaş ve çöp sasörleri ile yabancı maddeler proseslerden uzak tutulmaktadır. Belli aşamalarda ürünlerden numune alınarak çeşitli analizlerle kalite kontrolü sağlanmaktadır.

Personele bu hususlarda sürekli ve düzenli olarak eğitim verilmekte, temizlik ve kontrol süreçleri "dağılık örnekleme ve periyod" yöntemleri ile denetlenmektedir. Ayrıca kritik kontrol noktaları belirlenerek (Son Kontrol Eleği ve Metal Dedektör) o noktalarda riskin ortadan kaldırılması sağlanmaktadır.

Makine bakım ve onarım işlemleri düzenli olarak yapılmakta, bakım ve onarım ile yedek parça değişimleri için makine arızaları beklenmemekte, oluşan arızaların ve aksaklıkların uzman ekiplerce ivedilikle giderilmesi sağlanmaktadır.

Her türlü makine kırılma ve bozulmalarına karşı kapsamlı sigorta poliçeleri düzenlenmiştir.

İnsan Kaynağı ve İş Güvenliği Açısından Riskler

Yaşanabilecek iş kazaları nedeniyle işçi sağlığı ve güvenliği riskleri ile işe uygun ve faaliyetlerin sürdürülebilirliğini aksatmayacak iş gücünün istihdam edilememesine ilişkin riskler mevcuttur.

Yaşanabilecek iş kazalarına karşı personel eğitimleri düzenli olarak yapılmaktadır. Ayrıca mevcut mevzuat hükümleri gereğince İş Güvenliği Uzmanı'ndan gerekli hizmet alınmaktadır.

Mevcut insan kaynağının iyi kullanılmaması, rol ve sorumluluklarda karmaşa yaşanabilmesi risklerine karşı Şirket bünyesinde oluşturulmuş İnsan Kaynakları Departmanı etkin önlemler almaya, kritik rol ve pozisyonlar için çalışan yedekleme planlamasının yapılmasına, yönetime gerekli rapor ve bilgileri sunmaya devam etmektedir.

Lojistik Riskler

Satınalma (Tedarik), depolama ve sevkiyat süreçlerindeki operasyonel riskleri kapsamaktadır.

Satın alınan hammaddelerin Şirket'e ait depolara sevk edilmesi, stokta kalma süresi ve depolardan üretime veya satışa sevk edilmesi süreçlerinde operasyonel risklerle karşılaşılma riski bulunmaktadır.

Şirket'in tüm sevkiyat süreçlerinde yaşanabilecek kayıp, dökülme, kaza ve v.b. risklerine karşı kapsamlı sigorta poliçeleri mevcuttur. Ayrıca depolama sırasında oluşabilecek sel, yangın, hırsızlık v.b. kayıp ve zararlara karşı da düzenlenmiş sigorta poliçeleri yapılmıştır. Özellikle sevkiyat ve depolama süreçlerinde yeterli düzeyde iç kontrol mekanizmaları oluşturulmuştur.

Satış ve Pazarlama Riskleri

Kredili müşterilere yapılan vadeli satışlar nedeniyle oluşan cari hesap bakiyelerinin, alınan çek-senet ve benzeri bonoların karşılıksız kalması, tahsil edilememesi riski mevcuttur.

Yurt içi sahalarda tahsilat ile ilgili görevlendirilen personelin suistimal girişimlerinde bulunma riski ile karşılaşılabilir.

Rakiplerin yurt içi pazarda agresif rekabet uygulamalarına gitmeleri ve yeni oyuncuların pazara girme riski bulunmaktadır.

Kredili (vadeli) satış yapılmadan önce Şirket'in risk politikası gereğince gerekli piyasa istihbarat çalışmaları yapılmakta ve çalışmaya karar verilen müşteriler için bir risk ve limit miktarı belirlenmektedir. Devam eden faaliyetlerde de bu belirlenmiş risk ve limit sınırları içerisinde kalınması sağlanmaktadır.

Şirket'in yurt içi pazarlarda faaliyet gösterdiği lokasyonlarda görevli müfettişlerce dağınık periyod ve örneklemelere göre denetimler yapılmakta, suistimal girişimlerine karşı kapsamlı sigorta poliçeleri düzenlenmektedir.

Yeni oyuncuların pazara girmesi ve mevcut oyuncuların daha agresif satış politikaları uygulaması riskleri her zaman mevcut olup söz konusu risklere karşı Şirket'in Satış ve Pazarlama Departmanı tarafından iç piyasa gelişmeleri yakından takip edilmektedir.

İthalata İlişkin Riskler

İthalat yapılan pazarlarda yaşanabilecek her türlü riski kapsamaktadır.

İthalat yapılan ülke pazarlarında yaşanabilecek kriz, üretim ve vergi politikalarında değişiklik yapılması riski bulunmaktadır.

Şirket bu tür olumsuzluklara karşı kritik stok seviyeleri belirlemekte ve bu seviyeyi korumaktadır.

Dünya rekor beklentileri yakından takip edilerek alternatif ithal pazarları sürekli canlı olarak takip edilmekte ve alternatifler yedekte tutulmaktadır.

İthalat süreçlerindeki lojistik risklere karşı kapsamlı sigorta poliçeleri düzenlenmektedir.

Ihracata İlişkin Riskler

İhracat pazarlarında yaşanabilecek her türlü riski kapsamaktadır.

İhracat yapılan ülkelerin anti dumping uygulamaları, siyasi, ekonomik ve konjonktürel istikrarsızlık ve olumsuzlukların yaşanması riskleri mevcuttur.

Özellikle anti dumping uygulamalarına karşı gerek firma içerisinde uzmanlar tarafından gerekse sektörel düzeyde meslek kuruluşlarınca önlemler alınmaktadır.

İhracat pazarlarında karşılaşılabilecek konjonktürel, siyasi ve ekonomik krizlerin yaşanması riskine karşı Şirket'in İhracat Departmanı ihracat pazarlarını sürekli olarak ve canlı bir şekilde araştırmakta ve alternatif pazarları yedekte tutmaktadır.

FİNANSAL RİSKLER

Döviz Kuru ve Faiz Riski

Döviz cinsinden varlıkların ve borçların kur değişimlerinden etkilenme riskini ve finansal borçlara uygulanan faiz oranının yükselmesi nedeniyle maliyetlerde ve nakit akışında oluşabilecek riskleri kapsamaktadır.

Döviz riski Şirket'in döviz cinsi yükümlülükleri ile varlıkları arasındaki döviz açık pozisyonundan kaynaklanmaktadır. Döviz cinsinden yükümlülüklerin varlıkların üzerinde olması döviz açık pozisyonunu doğurmaktadır.

Şirketin döviz açık pozisyonu herhangi bir dalgalanma riskine karşı yurtiçinde Vadeli Opsiyon Borsasında alınan pozisyonlar ve bankalar ile yapılan forward işlemleri ile takip edilip etkin bir şekilde yönetilerek, öngörülebilir finansal sonuçlar haline getirilmektedir. Piyasadaki gelişmelere ve uygulanan hedging modeli ile alınan pozisyon büyüklüğü değiştirilmektedir.

Kısa ve uzun vadeli yabancı kaynak kullanımında değişken faiz oranının yükselmesi riskine karşı, Şirket'in Finans Departmanı piyasayı yakından takip etmekte ve alternatif yöntemleri göz önünde bulundurmaktadır.

Ham Madde Fiyat Değişim Riski

Uluslararası düzeyde organize piyasalarda buğday fiyatlarında Şirket aleyhine oluşabilecek fiyat değişimleri riskini kapsamaktadır. Döviz riski Şirket'in döviz cinsi yükümlülükleri ile varlıkları arasındaki döviz açık pozisyonundan kaynaklanmaktadır. Döviz cinsinden yükümlülüklerin varlıkların üzerinde olması döviz açık pozisyonunu doğurmaktadır.

Ülkemizde buğday fiyatları TMO regülasyonunda oluşmaktadır. Fiyat düşüşlerinde üreticiyi, yükselişlerinde de tüketiciyi korumak için piyasaya farklı yöntemlerle müdahale etmektedir.

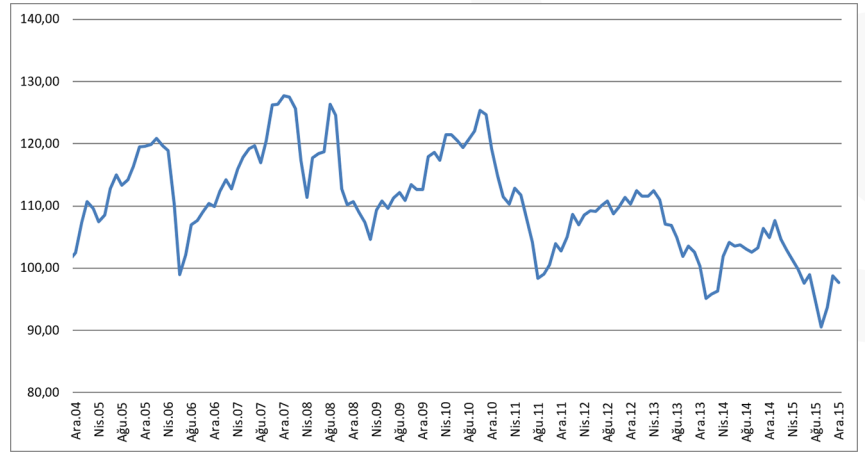
Stoğumuzda bulunan fiziki buğday pozisyonuna göre; yurtiçi buğday fiyatları ile yurtdışı borsa fiyat spreadlerinin aşırı açıldığı seviyelerde Cbot (Chicago Board Of Trade) ve Matif borsalarında kısmi hedging işlemleri gerçekleştirilerek riskler sınırlandırılmaktadır.

FINANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirketimizin ithalat yoğun faaliyetleri neticesinde döviz yükümlülükleri varlıklarından fazladır. Döviz yükümlülüklerinin %95 i Amerikan Doları (USD) cinsinden oluşur. Döviz açık pozisyonu 2003 yılında TCMB tarafından hesaplanmaya başlanan ve her ay düzenli olarak duyurulan Reel Efektif Döviz Kuru esas alınarak oluşturulan risk yönetim modeli çerçevesinde yönetilir. Reel Efektif Döviz Kuru Nominal efektif döviz kuru, Türkiye'nin dış ticaretinde önemli paya sahip ülkelerin para birimlerinden oluşan sepete göre, Türk Lirasının ağırlıklı ortalama değeridir. Ağırlıklar ikili ticaret akımları kullanılarak belirlenmektedir. Reel efektif döviz kuru ise nominal efektif döviz kurundaki nispi fiyat etkileri arındırılarak elde edilmektedir.

Dönem	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (2003=100) (*)
Ocak 2015	107,66
Şubat 2015	104,61
Mart 2015	102,94
Nisan 2015	101,30
Mayıs 2015	99,82
Haziran 2015	97,59
Temmuz 2015	98,97
Ağustos 2015	94,56
Eylül 2015	90,51
Ekim 2015	93,72
Kasım 2015	98,72
Aralık 2015	97,65

Aşağıdaki grafikte de görüldüğü gibi; Reel Efektif Döviz Kuru 130 ile 90 bandında hareket etmektedir. Bandın üst kısmına (130) yaklaştığı seviyelerde Türk Lirası diğer para birimlerine karşı aşırı değerli bölgede yer alıp, bandın altı kısmı olan 90 seviyelerinde ise aşırı değersiz bölgede yer almaktadır.



TCMB finansal istikrar yaklaşımı kapsamında Reel Efektif Döviz Kuru 130 lu seviyelere yaklaştığı dönemlerde gerek döviz likiditesi gerekse faiz politikası değişiklikleri ile daha genişleyici, 90 lı seviyelere yaklaşılın dönemlerde ise daha sıkı politika duruşları ile döviz kurlarını dengelemeye çalışmaktadır.

2016 yılının içsel ve dışsal gelişmeleri ışığında, genel şirket finansal risk yönetim politikasına yakınsayarak riskleri izlemeye ve gerekli aksiyonları almaya devam edeceğiz.

DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

14.01.2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere;

Birleşmiş Milletler Filistinli Mültecilere Yardım Kuruluşu (UNRWA) tarafından 28.12.2015 tarihinde açılan Buğday Unu ihalesine vermiş olduğumuz teklif kapsamında firmamız uhdesinde kalan miktar 21.02.2016 ile 20.03.2016 tarihleri arasında Filistin'e teslim edilecektir.

İhale Konusu	Buğday Unu Tedariği
İhaleyi Açan Taraf	Birleşmiş Milletler (UNRWA)
İhaleye Teklif Verilmesine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı	Yoktur
Grup Olarak İhaleye Girilmesi Halinde Diğer Taraflar	Yoktur
Grup Olarak İhaleye Girilmesi Halinde Ortaklığın Payı	Yoktur
İhaleye Teklif Verme Tarihi	28.12.2015
İhalenin Kazanıldığı Tarih	14.01.2016
İhale Bedeli	1.645.182,10 Amerikan Doları (4.968.449,94 Türk Lirası)
İhale Bedelinden Ortaklık Payına Düşen Kısım	%100
Ortaklık Payına Düşen Kısımın Kamuya Açıklanan Son Gelir Tablosundaki Brüt Satış Hasılatına Oranı (%)	%0.72

27.01.2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere;

Şirketimizin %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı, Uludaş Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, daha önce 02.11.2015 tarih ve 2015/06 nolu Yönetim Kurulu kararı ile değer tespiti yaptırdığı Çorum ili, Alaca ilçesi sınırları içerisinde bulunan 9.177,63 m2 arsa ve her biri 5.000 ton kapasiteli 4 adet çelik silodan (depo) oluşan gayrimenkulu, Unay Un Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nden 4.050.000,00 TL tutar karşılığında satın almıştır.

DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

06.04.2016 tarihinde 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiş olup toplantı tutanağı ve diğer ilgili belgeler internet sitemiz www.ulusoyun.com.tr ve İngilizce olarak www.ulusoyuninvestorrelations.com adreslerinde de yayınlanmıştır.

06.04.2016 Çarşamba günü saat 13:30'da yapılan 2015 Faaliyet Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinin 2015 Faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 06 Nisan 2016 Salı günü saat 13:30'da Hampton By Hilton Samsun Oteli Kerimbey Mahallesi Işık Sokak No:2 Tekkeköy/Samsun/Türkiye adresinde T.C.Samsun Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 04.04.2016 tarih ve 39028009-431.03-00015043985 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mustafa KOCAMAN'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 16 Mart 2016 tarih ve 9033 sayı 920 nolu sayfa nüshasında, şirketin internet sitesinde (www.ulusoyun.com.tr), Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun e-şirket uygulamasında ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), genel kurul toplantısından en az 21 gün önce ilan edilerek süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, şirket paylarının 84.500.000,00 TL toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri 54.046.663,00 TL olan 54.046.663 payın asaleten, toplam itibar değeri 10.023.684 TL olan 10.023.684 adet payın temsil olmak üzere, ayrıca temsil edilen paylar arasında toplam itibari değeri 1,00 TL olan 1 adet pay "Tevdi Eden Temsilciler" tarafından temsil edilmektedir. Toplantıda itibari değeri toplam 64.070.348 TL olan 64.070.348 adet payın temsil edildiği, böylece gerek kanun gerekse de esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Bağımsız Denetim Kuruluşu adına Sayın Fatih KÜLLÜ'nün de toplantıda hazır bulunduğu tespit edilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemeleri çerçevesinde şirketin elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemeler uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Bağımsız Denetçi'nin de toplantıda hazır bulunduğu anlaşılması üzerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanı Sayın Kamil ADEM tarafından genel kurulun fiziki ve elektronik ortamda eş zamanlı olarak yapılacağı, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı bulunan İlker KÜÇÜK, Bihan ÖZTÜRK'ün görevlendirildiği açıklandı.

Toplantıda oy kullanma yönteminin elektronik ortamda oy kullanma düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla toplantıya fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile yapacağı, ret oyu kullanacakların ret oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiği genel kurulun bilgisine sunularak, toplantı hem fiziki hem elektronik ortamda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Başkanı Sayın Kamil ADEM tarafından açıldı. Tüm gündem maddeleri genel kurula okunarak, gündemin görüşülmesine geçildi.

1. Gündemin birinci maddesi kapsamında, açılış ve toplantı başkanlığının seçilmesi ile ilgili, Toplantı Başkanlığı seçimi için verilen teklif okundu, başka teklif olup olmadığı soruldu, başkaca teklif olmadığından oya sunuldu. Genel Kurul tarafından 259.070.348 adet kabul oyu ile toplantı başkanlığına Sayın Bihan ÖZTÜRK'ün, tutanak yazmanı olarak Sayın Kader SALKIM'ın ve oy toplama memuru olarak Sayın İlker KÜÇÜK'ün seçilmelerine karar verildi.
2. Gündemin ikinci maddesi müzakereye açıldı. Genel kurul tutanağının imzası hususunda toplantı tutanaklarının imzalanması için yetki verilmesine oybirliğiyle karar verildi.
3. Gündemin üçüncü maddesi müzakereye açıldı. 2015 yılı Faaliyet Raporu'nun ortaklarımızın tetkikine sunulduğu, bu nedenle raporun tamamının okunmasına gerek olmadığı, Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmış olmasına ilişkin verilen teklif genel kurulun oyuna sunuldu, oylama sonucunda genel kurul tarafından 259.070.348 adet kabul oyu ile kabul edildi. Faaliyet raporunun görüşülmesine geçildi. Görüş bildirmek için söz alan olmadı.
4. Gündemin dördüncü maddesi müzakereye açıldı. 2015 yılı Bağımsız Denetim raporu ortaklarımızın tetkikine sunulduğu, bu nedenle raporun tamamen okunmasına gerek olmadığı, Bağımsız denetim raporunun okunmuş sayılmış olmasına ilişkin verilen teklif genel kurulun oyuna sunuldu. Oylama sonucunda genel kurul tarafından 259.070.348 adet kabul oyu ile kabul edildi. Raporun görüşülmesine geçildi. Görüş bildirmek için söz alan olmadı.
5. Gündemin beşinci maddesi müzakereye açıldı. 2015 yılına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14-1 numaralı Tebliği kapsamında düzenlenmiş ve Bağımsız Denetimden geçmiş Bilanço ve Gelir Tablosunun ortaklarımızın tetkikine sunulduğu, hazırda bulunan ortaklar tarafından Bilanço ve Gelir Tablosunun yeteri kadar incelenip değerlendirilmiş olduğu beyan edildiğinden tekrar okunmasına gerek olmadığı, genel kurulun oyuna sunuldu. Oylama Sonucunda genel kurul tarafından 259.070.348 adet kabul oyu ile kabul edildi.
6. Gündemin altıncı maddesi müzakereye açıldı. Yönetim Kurulu Üyeleri 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerine ilişkin, Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi oylamaya sunuldu. Yönetim kurulu üyeleri ibralarında sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Oylama sonucunda genel kurul tarafından 180.044.031 adet kabul oyu ile kabul edildi. Oylama sonucunda genel kurul ve Denetçinin ibralarına geçildi, toplantıya katılan ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibraz edildi.
7. Gündemin yedinci maddesi müzakereye açıldı. Yönetim Kurulunun 11.03.2016 tarih ve 2016/005 sayılı kar payı dağıtım önerisi ve kar payı dağıtım politikasının belirlenmesi hakkındaki karar ve önerisi gereğince konu görüşmeye açıldı. Yönetim kurulunun söz konusu kararı okunarak genel kurula sunuldu 259.070.348 adet kabul oyu ile kabul edildi. Buna göre net dağıtılabilir dönem karının % 40'ına tekabül eden 2.886.008,95 TL (Brüt) tutarın ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, vergi tevkifatına tabi olan kar payı kısmı üzerinden vergi tevkifatının yapılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçeler eklenmesine ve kar payı dağıtımının 29.04.2016 tarihine kadar nakden yapılmasına oy birliği ile karar verildi. Şirket yönetim kurulunun anılan karardaki kar dağıtım politikası önerisinin aynen kabulüne oy birliği ile kabul edildi.
8. Gündemin sekizinci maddesi müzakereye açıldı. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye piyasası kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız denetim kuruluşu seçimine ilişkin önerinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddine geçildi. 2016 yılı Mali Tablo ve raporlarının 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanun uyarınca denetimi için Yönetim kurulu tarafından seçilmiş bulunan Bağımsız Denetleme şirketi olan Dmr Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi için Bağımsız denetim şirketi olarak onaylanması ve Dmr Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin aynı zamanda 6102 sayılı Türk Ticaret kanunu kapsamında bağımsız denetçi olarak seçilmesine ilişkin Yönetim kurulunu teklifi başkan tarafından genel kurul onayına sunuldu, genel kurul tarafından 259.070.348 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
9. Gündemin dokuzuncu maddesi müzakereye açıldı. Şirketin 2015 yılı içerisindeki bağışları hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2016 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi. 2015 yılı içerisinde yapılan bağışlar hakkında genel kurula bilgi verildi. 2016 yılında yapılacak bağışlar için 300.000,00 TL 'nin üst tavan olarak belirlenmesine yönelik verilen teklif genel kurula okundu. Verilen teklif başkan tarafından genel kurul onayına sunuldu. 2016 yılı için 300.000,00 TL'nin bağış üst tavanı olarak kabul edilmesi önerisi genel kurul tarafından 259.070.348 adet kabul oyu ile kabul edildi.
10. Gündemin onuncu maddesi müzakereye açıldı. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin ve bağlı ortaklıklarının 2015 yılında 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verildi. Konu hakkında söz alan olmadı.
11. Gündemin on birinci maddesi müzakereye açıldı. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin

verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda 2015 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda 2015 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ile ilgili olarak genel kurula Yönetim Kurulu Başkanı Eren Günhan ULUSOY tarafından bilgi verildi. İşlemlerle ilgili olarak gerekli iznin gerekçeleri açıklandı. Söz konusu işlemlere izin verilmesi hususu başkan tarafından oylamaya sunuldu. Genel kurul tarafından, 259.070.348 adet kabul oyu ile kabul edildi. Ayrıca Yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri, şirketin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapabilir, aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da girebileceği hususunda genel kurulun görüşü soruldu. Bu hususta genel kurul Yönetim Kurulu Üyelerinin bu tür işlemleri yapmasını oy birliği ile kabul etti.

12. Genel kurula elektronik ortamda katılan Sayın Sevda ALKAN tarafından yöneltilen "SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulunda, en az % 25 oranında olmak üzere, kadın üye olması önerilmektedir. Bu ilkeye uymak için bir hedef ve uyum politikası belirlediniz mi SPK raporlama kuralları gereği kadın YK üyesi atanmamasının gerekçelerini açıklamanız gerekmektedir, Kadın YK atanmaması gerekçenizi açıklar mısınız" sorusu Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Eren Günhan ULUSOY tarafından şu şekilde yanıtlandı: E.Günhan ULUSOY, Sayın Sevda ALKAN'a genel kurulumuza böyle bir farkındalık vurgusu kazandırdığı için öncelikle teşekkür etti. Bu genel kurulda Yönetim organlarına ilişkin bir seçim gündem dahilinde olmadığı için bundan sonraki ilk seçimli genel kurul toplantısında kadın adayların öncelikli olarak değerlendirilmek istendiği kaldı ki sadece Yönetim Kurulunda değil özellikle beyaz yakalı statüsündeki çalışanlar içerisinde % 25'lik bir oran ile sektör ortalamasının çok üzerinde bir pozitif ayrımcılık yapıldığını belirtti.

Gündemin on ikinci maddesi dilek ve görüşler hakkında başka bir söz alan olmadığından Toplantı Başkanı Bihan ÖZTÜRK toplantıyı sona erdirdi.

İş bu tutanak 06.04.2016 tarihinde toplantı yerinde tanzim edildi ve okunarak imzalandı.

14.04.2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere;

Şirketimizin kısa ve uzun vadeli cari hesap alacaklarına ilişkin tahsilat riski yönetim kurulumuzca değerlendirilmiş olup Ziraat Sigorta A.Ş. ile Coface Sigorta A.Ş. ürünü olan Ticari Alacak Sigortası poliçesi satın alınmıştır.

15.04.2016 tarihinde yapılan açıklamada duyurduğumuz üzere;

Şirketimizin 2015 yılı karından kar payı dağıtım tarihi 29.04.2016 olarak belirlenmiştir.

2015 yılı faaliyetleri neticesinde oluşan şirketimiz dağıtılabilir karının %40'ının dağıtılması 06.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemine alınmış ve onaylanmıştır.

2015 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu

1.	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye	84,500,000.00				
2.	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	2.120.395,67				
	Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	Kâr dağıtımına ilişkin imtiyaz yoktur.				
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre			
3.	Dönem Kârı	10.274.276,00	24.894.799,79			
4.	Ödenecek Vergiler (-)	1.971.067,00	696.408,78			
5.	Net Dönem Kârı (=)	8.303.209,00	24.198.391,01			
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0.00	0.00			
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	1.209.919,55	1.209.919,55			
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	7.093.289,45	22.988.471,46			
9.	Yıl içinde Yapılan Bağışlar (+)	121.732,92	121.732,92			
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	7.215.022,37	23.110.204,38			
11.	Ortaklara Birinci Temettü					
	-Nakit	2.886.008,95	2.886.008,95			
	-Bedelsiz	0.00	0.00			
	-Toplam	2.886.008,95	2.886.008,95			
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0.00	0.00			
13.	Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara vb.'e Temettü	0.00	0.00			
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0.00	0.00			
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0.00	0.00			
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	0.00	0.00			
17.	Statü Yedekleri	0.00	0.00			
18.	Özel Yedekleri	0.00	0.00			
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	4.207.280,50	20.102.462,51			
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar					
	-Geçmiş Yıl Kârı	0.00	0.00			
	-Olağanüstü Yedekler	0.00	0.00			
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	0.00	0.00			
	Grubu	Toplam Dağıtılan Kâr Payı	Toplam Dağıtılan Kâr Payı/Net Dağıtılabilir Dönem Kârı			
		Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)			
		Oranı (%)	1 TL Nominal Değer Paya İsbet Eden Kâr Payı			
		Tutarı (TL)	Oranı (%)			
NET	A	333.001,03	-	4,62%	0,034154	3,42%
	B	222.000,69	-	3,08%	0,034154	3,42%
	C	2.331.007,23	-	32,31%	0,034154	3,42%
	TOPLAM	2.886.008,95		40,00%		

VARLIKLAR	2011	2012	2013	2014	2015 1Ç	2015	2016 1Ç
Dönen Varlıklar	184.864.136	242.383.566	288.866.127	440.546.330	466.670.644	430.476.542	425.154.006
Duran Varlıklar	19.213.781	21.101.186	51.116.025	53.336.233	55.746.194	72.630.710	75.985.245
TOPLAM VARLIKLAR	204.077.917	263.484.752	339.982.152	493.882.563	522.416.838	503.107.252	501.139.251
KAYNAKLAR							
Kısa Vadeli Yükümlülükler	160.755.398	214.511.269	244.262.605	319.988.236	349.664.417	326.793.283	320.734.508
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.748.259	1.772.158	8.327.037	11.005.694	13.430.403	6.545.630	5.589.296
Özkaynaklar	40.574.260	47.201.325	87.392.510	162.888.633	159.322.018	169.768.339	174.815.447
TOPLAM KAYNAKLAR	204.077.917	263.484.752	339.982.152	493.882.563	522.416.838	503.107.252	501.139.251

TEMEL RASYOLAR							
Cari Oran (<i>Dönen Varlıklar /K. V. Yük</i>)	1,15	1,13	1,18	1,38	1,33	1,32	1,33
Likidite Oranı (<i>Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Yük</i>)	0,68	0,49	0,76	0,83	0,84	0,89	1,19
Sermaye Yapısı (<i>Toplam Yük. /Özsermaye</i>)	4,03	4,58	2,89	2,03	2,28	1,96	1,87
Aktif Yapısı (<i>Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı</i>)	0,91	0,92	0,85	0,89	0,89	0,86	0,85

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	2011	2012	2013	2014	2015 1Ç	2015	2016 1Ç
Hasılat	461.976.577	491.961.707	682.163.343	921.577.365	189.132.588	1.030.479.354	259.636.507
Brüt Kar/Zarar	43.967.002	33.372.108	48.379.777	59.384.462	16.527.505	78.022.472	30.253.363
Esas Faaliyet Karı/Zararı	23.139.142	12.261.629	28.824.924	35.409.419	14.140.340	44.986.689	8.327.674
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	2.826.908	5.509.306	10.632.436	17.547.029	-917.618	10.274.276	5.866.304
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	1.472.912	4.133.133	8.048.779	14.189.389	-3.380.703	8.303.209	5.071.814
Dönem Karı/Zararı	1.472.912	4.133.133	8.048.779	14.189.389	-3.380.703	8.303.209	5.071.814

TEMEL RASYOLAR							
Brüt Kar Marjı	9,52%	6,78%	7,09%	6,44%	8,74%	7,57%	11,65%
Net Kar Marjı	0,32%	0,84%	1,18%	1,54%	-1,79%	0,81%	1,95%
FAVÖK *	24.396.050	13.161.093	27.750.945	35.437.803	10.340.910	37.172.224	22.311.545
FAVÖK Marjı	5,28%	2,68%	4,07%	3,85%	5,47%	3,61%	8,59%

*Favök= Esas Faaliyet Karı – (Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler – Giderler) + Amortisman



FED: 2015 yılının en önemli gündemlerinden olan FED'in 19 Aralık'ta yapılan toplantısında 9 yıl üzerine ilk kez faiz oranı artışını gidilmiş ve bu artış ile uzun zamandır küresel piyasalarda belirsizlik yaratan bir unsur geride bırakılmış idi. 16 Mart'ta yapılan toplantıda ise faiz oranlarında değişikliğe gidilmemiş olup ekonomik faaliyetlerin ılımlı biçimde devam ettiği vurgusu yapılmıştır. 2016 yılı için Fed üyeleri tarafından öngörülen faiz artırımı sayısı Mart toplantısında 4'ten 2'ye düşürülmüştür.

Petrol Fiyatları: 2015 yılı içerisinde %34'lük düşüş yaşanan petrol fiyatlarında 2016 Şubat ayında toparlanma başlamış ve bu seyir Mart ayında da devam etmiştir. Şubat ayı sonunda 36 USD düzeyinde olan Brent türü ham petrolün varil fiyatı Mart ayında 40 USD seviyesini görmüştür.

Enflasyon: Son dört yılın en yüksek yılsonu rakamı ile 2015 yılını tamamlayan TÜFE 2016 Ocak'ta %10 düzeyine yaklaşmış ancak son iki aydaki gelişmelerle Mart ayında %7,46 seviyesine inmiştir.

USD/TL Kuru: 2015'te yıllık bazda %25,4 oranında artarak 2,9207 seviyesinde görülen USD/TL kuru Şubat ortasından itibaren düşüş eğilimi sergilemiştir. USD/TL kurunda 31 Mart 2016 itibarıyla aylık bazda %5 gerileme ile 2,8275 seviyesi görülmüştür.

Büyüme: Türkiye ekonomisi 2015 yılı üçüncü çeyrekte yıllık bazda %5,7 ile beklentilerin üzerinde büyümüştür. Yurt içi talepteki canlanma ve yatırım harcamaları büyümeyi yukarı çeken ana unsurlar olmuştur. Göstergeler 2016 yılının ilk çeyreğinde de ekonomik aktivitelerde nispeten güçlü performans gözlemlenmekte, yıl genelinde ılımlı seyrin devam etmesi beklenmektedir.

Dış Ticaret ve Cari Denge: Şubat ayında ihracat hacmi yıllık bazda %1,4 artarak 12,4 milyar USD seviyesinde gerçekleşmiştir. İthalat hacmindeki düşüş ivme kaybetmesine rağmen devam etmiş ve %8,1 olmuştur. Böylece Şubat ayında dış ticaret açığı %32,8 daralmıştır. Turizm gelirlerindeki zayıf performans ve altın ihracatındaki düşüğe rağmen cari açığın yıllık bazda %8,8 oranında gerileyerek piyasa beklentisinin altında gerçekleşmesi dikkat çekmiştir.



GENEL MÜDÜRLÜK & FABRİKA

ATATÜRK BULVARI NO: 272
TEKKEKÖY, SAMSUN / TÜRKİYE
TEL : 0 (362) 266 90 90 (PBX)
FAKS: 0 (362) 266 90 94

RİSK YÖNETİMİ SERMAYE PİYASALARI VE YATIRIMCI İLİŞKİLERİ GRUP MÜDÜRÜ

İLKER KÜÇÜK
ilker.kucuk@ulusoyun.com.tr
0 (362) 266 90 90 / 1158

SAMSUN FABRİKA GRUP MÜDÜRÜ

TANER ÇAĞLAYAN
taner@ulusoyun.com.tr
0 (362) 266 90 90 / 1169

ÇORLU FABRİKA GRUP MÜDÜRÜ

BİROL DERNEKLİCİLER
bioldernek@ulusoyun.com.tr
0 (282) 654 38 90 / 1118

YURT İÇİ PAZARLAMA GRUP MÜDÜRÜ

ALİ KARAKUŞ
ugurkarakus@ulusoyun.com.tr
0 (362) 266 90 90 / 1140

FİNANS GRUP MÜDÜRÜ

SONER ÇEVİK
soner.cevik@ulusoyun.com.tr
0 (362) 266 90 90 / 1117

ÇORLU FABRİKA

HIDIRAĞA MAHALLESİ İSTASYON CADDESİ
NO: 43 ÇORLU, TEKİRDAĞ / TÜRKİYE
TEL : 0 (282) 654 38 90 (PBX)
FAKS: 0 (282) 654 38 97

YURT DIŞI PAZARLAMA GRUP MÜDÜRÜ

UMUT AYAN
umut@ulusoyun.com.tr
0 (282)654 38 90 / 1136

DIŞ TİCARET İTHALAT GRUP MÜDÜRÜ

BEGÜM DAK
begum@ulusoyun.com.tr
0 (212) 603 65 38

MALİ VE İDARİ İŞLER GRUP MÜDÜRÜ

BİHAN ÖZTÜRK
bihanozturk@ulusoyun.com.tr
0 (362) 266 90 90 / 1101

GRUP LOJİSTİK MÜDÜRÜ

MURAT KASAP
muratkasap@ulusoyun.com.tr
0 (362) 266 90 90 / 1120

İSTANBUL OFİS

NİŞ İSTANBUL ÇOBANÇEŞME MAHALLESİ
SANAYİ CADDESİ NO: 44 A BLOK/KAT: 11
DAİRE: 58 YENİBOSNA,
BAHÇELİEVLER / İSTANBUL
POSTA KODU: 34196
TEL : 0 (212) 603 65 38
FAKS: 0 (212) 603 64 38