



ULUSOYUN

01.01.2017 - 31.03.2017 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

02	<i>Kısaca Ulusoy Un</i>	10	<i>Yönetim Kurulu Komiteleri</i>
03	<i>Vizyon, Misyon, Strateji ve Hedefler</i>	11	<i>Risk Yönetimi</i>
04	<i>Organizasyon Yapısı</i>	15	<i>İnsan Kaynakları</i>
05	<i>Ortaklık Yapısı</i>	16	<i>Özel Durum Açıklamaları</i>
06	<i>Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı</i>	20	<i>Özet Mali Tablolar</i>
07	<i>İcra Kurulu Başkanı'nın Mesajı</i>	21	<i>Firma İletişim Bilgileri</i>
08	<i>Yönetim Kurulu Üyeleri</i>		



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 82 ülkeye un ihracatı gerçekleştirmiştir. 2016 yılında Türkiye'de sektör ihracatının %5'ini gerçekleştirmiştir. 2016 yılında açıklanan Türkiye İhracatçılar Meclisi verilerine göre; 2015 yılında Türkiye'de en çok ihracat yapan ilk 1.000 firması arasında 301. sırada, sektöründe ise 3. Sırada yer almıştır. Toplam üretimden satışı ile İstanbul Sanayi Odasının 2016'de açıklanan verilerine göre Türkiye'nin 2015 yılı en çok üretim yapan sanayi kuruluşları arasında 373. sırada, sektöründe ise 2. 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 yılı sonunda 43.000 ton kapasiteli ilk lisanslı depo Alaca/Çorumda inşa edilerek, 16/01/2017 tarihinde 23.340 tonluk bölümü için lisans alarak faaliyetine başlamıştır.

VİZYONUMUZ



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

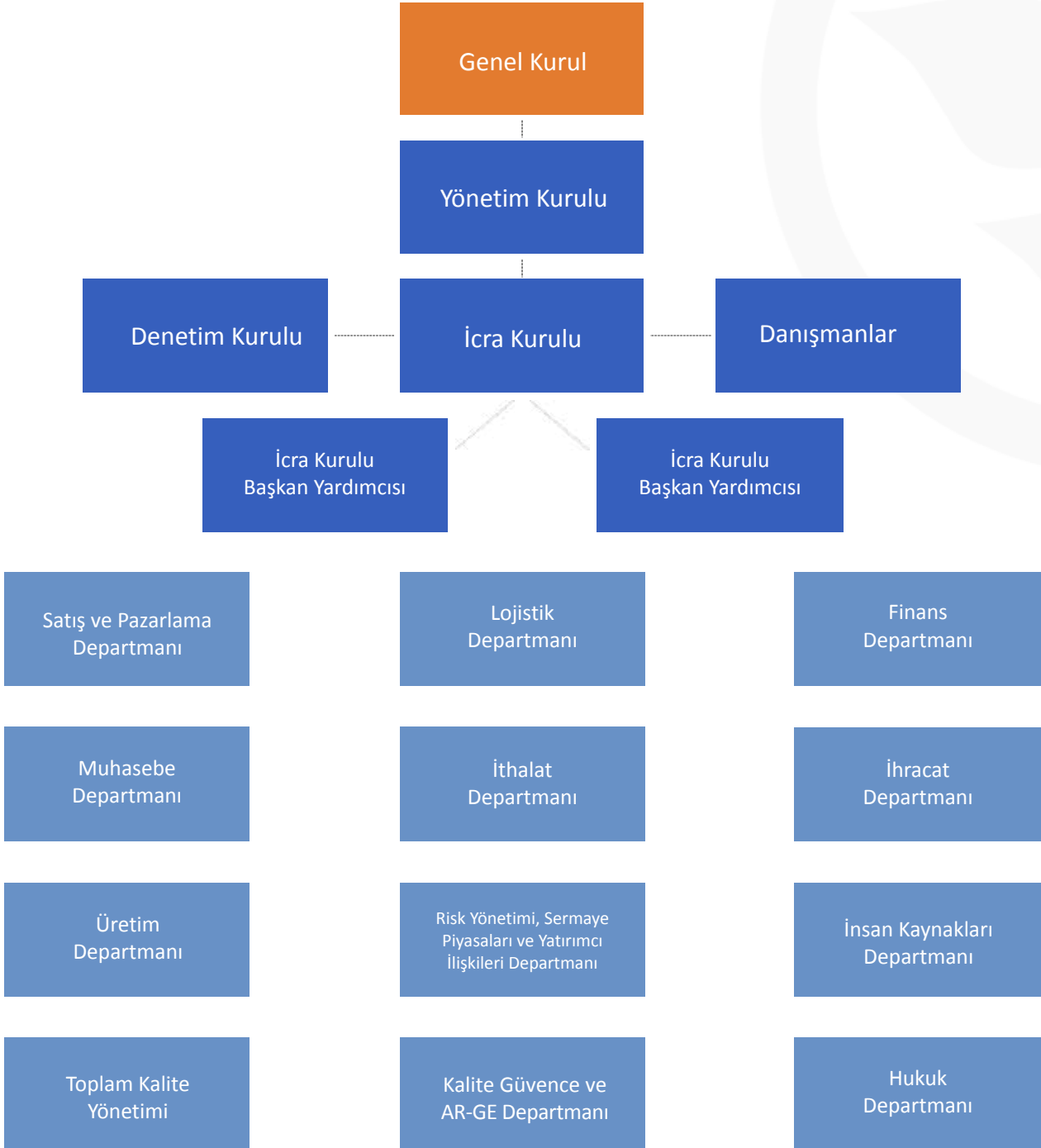
HEDEFLERİMİZ

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



31.03.2017 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	30.373.882	5,38%	35,94 %
		B	Var	1.950.000	1.950.000		2,31%	
		C	Yok	23.873.882	23.873.882		28,25%	
2	Nevin Ulusoy	A	Var	650.000	650.000	7.780.756	0,77%	9,21 %
		B	Var	1.300.000	1.300.000		1,54%	
		C	Yok	5.830.756	5.830.756		6,90%	
3	Eren Günhan Ulusoy	A	Var	3.900.000	3.900.000	12.699.375	4,62%	15,04 %
		B	Var	1.300.000	1.300.000		1,54%	
		C	Yok	7.499.375	7.499.375		8,88%	
4	Onur Erhan Ulusoy	A	Var	650.000	650.000	10.023.684	0,77%	11,86 %
		B	Var	1.950.000	1.950.000		2,31%	
		C	Yok	7.423.684	7.423.684		8,78%	
5	Kamil Adem	C	Yok	26.941	26.941	26.941	0,03%	0,03 %
6	Mithat Denizcigil	C	Yok	95.362	95.362	95.362	0,11%	0,11 %
7	Halka Açık Kısım	C	Yok	23.500.000	23.500.000	23.500.000	27,81%	27,81 %
TOPLAM				84.500.000	84.500.000	84.500.000	100,00%	100,00 %



2015 yılında kurulan Uludaş Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Anonim Şirketi, 2017 yılında Çorum'un Alaca ilçesindeki 43.000 ton kapasiteli depo yatırımını tamamlamıştır. Uludaş'ın ilk deposu, Türkiye'de tarım sektörünün geleceği olan lisanlı depoculuk sektörünün hizmetine girmiştir. 2017 yılında, bu sektördeki yatırımlarımız devam edecektir.

Değerli Ortaklarımız,

27. faaliyet yılını tamamlayan Ulusoy Un, 1969 yılında Ulusoy Gıda ile başlayıp, ailemizin ve bu aileye katılan bütün çalışma arkadaşlarımızın birikimlerinin 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, 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. 2014 yılı Kasım ayında, Ulusoy Un, sektöründe ve Samsun ilinde, Borsa İstanbul'da hisseleri işlem görmeye başlayan ilk şirket olma başarısını kazandı. Nihayetinde, 2015 yılı İstanbul Sanayi Odası anketine göre ise Türkiye'nin en çok üretim yapan 500 sanayi kuruluşu arasında 373. Sırada, sektörümüzde ise 2. sırada yer almayı başardı. Uzun yılların emeği sonucu, bu gurura ulaşılmasında emeği olan herkese şükranlarımı sunuyorum.

2017 yılının ilk çeyreğinde, şirketimiz 380 milyon TL satış hasılatı ile, bir önceki yılın aynı dönemine göre, satış hasılatını %46 artırmıştır. Şirketimizin bir önceki yıl aynı dönemde 30,2 milyon TL olan brüt karını 32,5 milyon TL seviyesine yükseltmeyi başardık. 24,4 milyon TL'lik esas faaliyet karı ve 9,1 milyon TL'lik net karı ile, 2017 yılı hedefleri yolunda, iyi bir başlangıcı gerçekleştirdik. Özellikle zor dönemlerde, aktif risk yönetimi ile şirketimiz sürdürülebilir büyümeyi hedeflemektedir. İlerleyen dönemlerde de, bu performansı korumak için, prensiplerimizden vazgeçmeyeceğiz.

2015 yılında kurulan Uludaş Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk Anonim Şirketi, 2016 yılında Çorum'un Alaca ilçesindeki 43.000 ton kapasiteli depo yatırımına başlamıştır. 23.340 tonluk bölümü 16/1/2017 tarihinde lisans alarak, Türkiye'de tarım sektörünün geleceği olan lisanlı depoculuk sektörünün hizmetine girmiştir. 2017 yılında bu sektördeki yatırımlarımız devam edecektir.

Hedefimiz, gücümüzü takım çalışmasından alarak, alanlarında deneyimli tüm çalışma arkadaşlarımızla ile birlikte ilkelerimizden, değerlerimizden, hedeflerimizden ödün vermeden, firmamız faaliyetlerini global ölçüde çıkarmaktır. Bu hedefler doğrultusunda, 2017 yılı 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 2017 yılı ilk çeyrek faaliyetleri neticesinde, satış hasılatını %46 artırarak, önemli bir büyüme yakalamıştır. Üretim ve ticari faaliyetlerinden 32,5 milyon TL brüt kar ve 24,4 milyon TL esas faaliyet karı elde eden şirketimiz, dönemi 9,1 milyon TL'lik net kar ile sonuçlandırmıştır. Ekonomik konjonktürün kolay olmadığı bir dönemde, şirketimiz 2017'ye güçlü bir başlangıcı gerçekleştirmiştir.

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 28 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 ton'a ulaşan üretim kapasitesiyle, 2015 yılında, Türkiye'nin dünya lideri olduğu un ihracatının %5'ini gerçekleştirdi. Toplam üretimden satışı ile İstanbul Sanayi Odasının 2015 yılı anketi verilerine göre ise Türkiye'nin en çok üretim yapan 500 sanayi kuruluşu arasında 373. sırada, sektöründe ise 2. 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, 2016 yılında 1.152 milyon TL seviyesine yükseldi, 10 yılda ciromuz 18 kat artarak, yıllık ortalama %34 hasılat büyümesi gerçekleştirebildik.

Şirketimiz 2017 yılı ilk çeyrek faaliyetleri neticesinde, satış hasılatını %46 artırarak, önemli bir büyüme yakalamıştır. Üretim ve ticari faaliyetlerinden 32,5 milyon TL brüt kar ve 24,4 milyon TL esas faaliyet karı elde eden şirketimiz, dönemi 9,1 milyon TL'lik net kar ile sonuçlandırmıştır. Ekonomik konjonktürün kolay olmadığı bir dönemde, şirketimiz 2017'ye güçlü bir başlangıcı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizi sektöründe en üstlere taşıyan ve bizlerden desteklerini esirgemeyen müşterilerimize ve çalışanlarımıza, halka arzımız sonrası bize ortak olarak güven veren değerli yatırımcılarımıza, teşekkür ediyorum. 2017 yılının da, şirketimiz için kazanç ve mutluluk getirmesini diliyorum. 48 yılı aşan tecrübesiyle, Ulusoy Un, ortaklarımıza, çalışanlarımıza ve müşterilerimize değer yaratmaya devam edecek...



Kamil ADEM
İcra Kurulu Başkanı



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

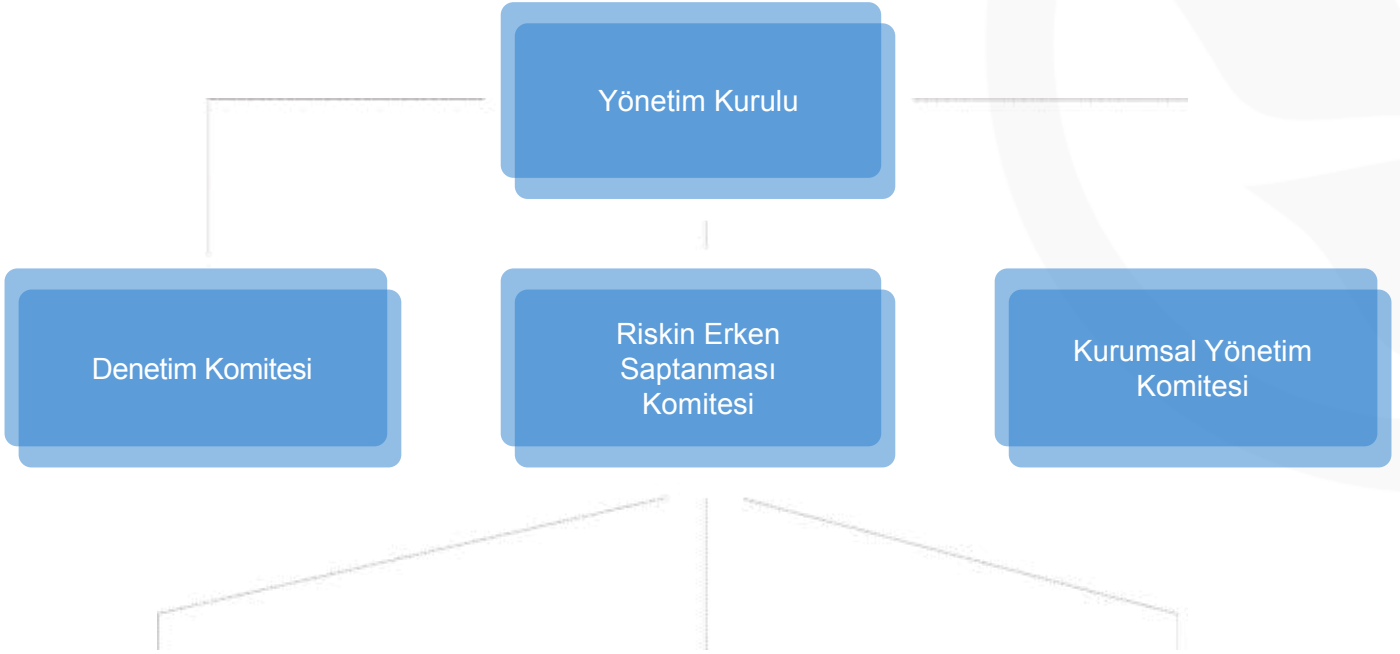
Adı - Soyadı	Ortaklıkta Üstlendiği Görev	Görevi
Kemal Kitaplı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Salih Zeki Murzioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

Komite dönem içerisinde 2 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 raporlara www.ulusoyunyatirimciliskileri.com adresindeki Kurumsal Yönetim - Komiteler başlığı altından ulaşılabilir.

**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 rekoltelerini 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.

İhracata 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.



31.03.2016 itibarıyla 232 olan personel sayımız, 31.03.2017 tarihinde 241'e yükselmiş olup, son 1 yıllık personel dağılımı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

PERSONEL DAĞILIMI								
Dönem	Samsun Fabrika				Çorlu Fabrika			Toplam
	Üretim	Yönetim	Şoför	Pazarlama	Üretim	Yönetim	Şoför	
Mart 2016	50	71	15	39	33	18	6	232
Aralık 2016	56	57	15	41	40	22	7	238
Mart 2017	56	59	14	42	40	22	8	241

DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

06.02.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere;

Birleşmiş Milletler World Food Programme(WFP) tarafından açılan Buğday Unu ihalesine 31.01.2017 tarihinde vermiş olduğumuz teklif kapsamında firmamız uhdesinde kalan miktar 15.03.2017 tarihine kadar Irak'a teslim edilecektir.

İhale Konusu	Buğday Unu Tedariği
İhaleyi Açan Taraf	Birleşmiş Milletler World Food Programme (WFP)
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	31.01.2017
İhalenin Kazanıldığı Tarih	03.02.2017
İhale Bedeli	528.000,00 USD (1.947.686,40 Türk Lirası)
İhale Bedelinden Ortaklık Payına Düşen Kısım	%100
Ortaklık Payına Düşen Kısımın Kamuya Açıklanan Son Gelir Tablosundaki Brüt Satış Hasılatına Oranı (%)	%0,23

06.02.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere;

Şirketimiz TSKB (Türkiye Sınai Kalkınma Bankası) ile 2 yıl vadeli 6.000.000,00 Euro tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. EBRD (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası) kaynaklı kredi proje finansmanında kullanılacaktır.

24.03.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere;

Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO) tarafından açılan ithal yemlik arpa tedariği ihalesine 23.03.2017 tarihinde vermiş olduğumuz teklif kapsamında firmamız uhdesinde kalan miktar 10.04.2017 tarihinde kadar teslim edilecektir.

İhale Konusu	İthal Arpa Tedariği
İhaleyi Açan Taraf	Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO)
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	23.03.2017
İhalenin Kazanıldığı Tarih	23.03.2017
İhale Bedeli	26.174.000,00 TL
İhale Bedelinden Ortaklık Payına Düşen Kısım	%100
Ortaklık Payına Düşen Kısımın Kamuya Açıklanan Son Gelir Tablosundaki Brüt Satış Hasılatına Oranı (%)	%2,27

2016 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

20.04.2017 tarihinde 2016 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.

Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 20.04.2017 Perşembe günü saat 14:00'de yapılan 2016 Faaliyet Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinin 2016 Faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 20 Nisan 2017 Perşembe günü saat 14:00'de Hampton By Hilton Samsun Oteli Kerimbey Mahallesi Işık Sokak No:2 Tekkeköy/Samsun/Türkiye adresinde T.C.Samsun Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 18.04.2017 tarih ve 39028009-431.03-E-00024317118 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Bahri FİDAN'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 29 Mart 2017 tarih ve 9294 sayı 1408 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 vekaleten olmak üzere, temsil edilmektedir. Toplantıda itibari değeri toplam 64.070.347 TL olan 64.070.347 adet payın temsil edildiği, böylece gerek kanun gerekse de esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Bağımsız Denetim Kuruluşu adına Sayın Volkan DEMİR'in 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 anlaşılmıştır. 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 açıkladı.

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 259.070.347 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. 2016 yılı Konsolide Faaliyet Raporu'nun ortaklarımızın tetkikine sunulduğu, bu nedenle raporun tamamının okunmasına gerek olmadığı, Konsolide Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmış olmasına ilişkin verilen teklif genel kurulun oyuna sunuldu, oylama sonucunda genel kurul tarafından 259.070.347 adet kabul oyu ile kabul edildi. Konsolide Faaliyet raporunun görüşülmesine geçildi. Görüş bildirmek için söz alan olmadı.

4. Gündemin dördüncü maddesi müzakereye açıldı. 2016 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 259.070.347 adet kabul oyu ile kabul edildi. Raporun görüşülmesine geçildi. Görüş bildirmek için söz alan olmadı.

5. Gündemin beşinci maddesi müzakereye açıldı. 2016 yılına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14-1 numaralı Tebliği kapsamında düzenlenmiş ve Bağımsız Denetimden geçmiş Konsolide Bilanço ve Konsolide Gelir Tablosunun ortaklarımızın tetkikine sunulduğu, hazırda bulunan ortaklar tarafından Konsolide Bilanço ve Konsolide Gelir Tablosunun yeteri kadar incelenip değerlendirilmiş olduğu beyan edildiğinden tekrar okunmasına gerek olmadığı, genel kurulun oyuna sunuldu. Oylama Sonucunda genel kurul tarafından 259.070.347 adet kabul oyu ile kabul edildi.

6. Gündemin altıncı maddesi müzakereye açıldı. Yönetim Kurulu Üyeleri 2016 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 kurulun ibralarına geçildi, toplantıya katılan ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildi.

7. Gündemin yedinci maddesi müzakereye açıldı. Yönetim Kurulunun 22.03.2017 tarih ve 2017/008 sayılı kar payı dağıtım hakkındaki karar ve önerisi gereğince konu görüşmeye açıldı. Yönetim kurulunun söz konusu kararı okunarak genel kurula sunuldu 259.070.347 adet kabul oyu ile kabul edildi. Buna göre net dağıtılabılır dönem karının 12.706.889,40.-TL tutarın 6.924.447,55.-TL'si Taşınmaz Satış Kazancı istisnasından kaynaklandığından Özel Fonlar hesabına aktarılması, kalan 5.782.441,85.-TL'nin dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçe olarak şirket bünyesinde bırakılmasına 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. 2017 yılı Konsolide Finansal 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 01.01.2017 – 31.12.2017 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 Kurulunun teklifi başkan tarafından genel kurul onayına sunuldu, genel kurul tarafından 259.070.347 adet kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

9. Gündemin dokuzuncu maddesi müzakereye açıldı. Şirketin 2016 yılı içerisindeki bağışları hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2017 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi. 2016 yılı içerisinde yapılan bağışlar hakkında genel kurula bilgi verildi. 2017 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. 2017 yılı için 300.000,00 TL'nin bağış üst tavanı olarak kabul edilmesi önerisi genel kurul tarafından 259.070.347 adet kabul oyu ile kabul edildi.

10. Gündemin onuncu maddesi müzakereye açıldı. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin ve bağlı ortaklıklarının 2016 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 Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda 2016 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Eren Günhan ULUSOY tarafından bilgi verildi. 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 ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda işlem yapmalarına izin verilmesi hususu oylamaya sunuldu. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinden herhangi birinin, şirketin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapabileceğine dair ve aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da girebileceği hususunda genel kurulun görüşü soruldu. Bu husus Genel kurul tarafından, 259.070.347 adet kabul oyu ile kabul edildi

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

İş bu tutanak 20.04.2017 tarihinde toplantı yerinde tanzim edildi ve okunarak imzalandı.

2016 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu

1.	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye		84,500,000.00
2.	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		3.330.620,27
	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	17.520.588,00	24.894.799,79
4.	Ödenecek Vergiler (-)	2.723.863,00	798.994,00
5.	Net Dönem Kârı (=)	14.796.725,00	14.174.667,05
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0.00	0.00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	668.783,65	668.783,65
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	14.127.941,35	12.706.889,40
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	173.448,88	173.448,88
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	14.301.390,23	12.880.338,28
11.	Ortaklara Birinci Temettü		
	-Nakit	0,00	0,00
	-Bedelsiz	0,00	0,00
	-Toplam	0,00	0,00
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	14.301.390,23	12.880.338,28
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)	Oranı (%)
		Bedelsiz (TL)	Oranı (%)
		Tutarı (TL)	Oranı (%)
NET	A	0,00	0,00%
	B	0,00	0,00%
	C	0,00	0,00%
	TOPLAM	0,00	0,00%

VARLIKLAR	2012	2013	2014	2015	2016 1Ç	2016	2017 1Ç
Dönen Varlıklar	242.383.566	288.866.127	440.546.330	430.476.542	425.154.006	478.299.924	606.528.944
Duran Varlıklar	21.101.186	51.116.025	53.336.233	72.630.710	75.985.245	90.347.969	92.269.433
TOPLAM VARLIKLAR	263.484.752	339.982.152	493.882.563	503.107.252	501.139.251	568.647.893	698.798.377
KAYNAKLAR							
Kısa Vadeli Yükümlülükler	214.511.269	244.262.605	319.988.236	326.793.283	320.734.508	370.936.821	478.318.101
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.772.158	8.327.037	11.005.694	6.545.630	5.589.296	18.239.647	32.352.410
Özkaynaklar	47.201.325	87.392.510	162.888.633	169.768.339	174.815.447	179.471.425	188.127.866
TOPLAM KAYNAKLAR	263.484.752	339.982.152	493.882.563	503.107.252	501.139.251	568.647.893	698.798.377

TEMEL RASYOLAR							
Cari Oran (Dönen Varlıklar /K. V. Yük)	1,13	1,18	1,38	1,32	1,33	1,29	1,27
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Yük)	0,49	0,76	0,83	0,89	1,19	0,91	0,91
Sermaye Yapısı (Toplam Yük. /Özsermaye)	4,58	2,89	2,03	1,96	1,87	2,17	2,71
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar /Aktif Toplamı)	0,92	0,85	0,89	0,86	0,85	0,84	0,87

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	2012	2013	2014	2015	2016 1Ç	2016	2017 1Ç
Hasılat	491.961.707	682.163.343	921.577.365	1.030.479.354	259.636.507	1.151.991.130	380.351.908
Brüt Kar/Zarar	33.372.108	48.379.777	59.384.462	78.022.472	30.253.363	76.060.730	32.581.209
Esas Faaliyet Karı/Zararı	12.261.629	28.824.924	35.409.419	44.986.689	8.327.674	63.557.663	24.406.626
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	5.509.306	10.632.436	17.547.029	10.274.276	5.866.304	17.520.588	11.317.289
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	4.133.133	8.048.779	14.189.389	8.303.209	5.071.814	14.796.725	9.156.092
Dönem Karı/Zararı	4.133.133	8.048.779	14.189.389	8.303.209	5.071.814	14.796.725	9.156.092

TEMEL RASYOLAR							
Brüt Kar Marjı	6,78%	7,09%	6,44%	7,57%	11,65%	6,60%	8,57%
Net Kar Marjı	0,84%	1,18%	1,54%	0,81%	1,95%	1,28%	2,41%
FAVÖK *	13.161.093	27.750.945	35.437.803	37.172.224	23.311.545	43.048.411	23.897.824
FAVÖK Marjı	2,68%	4,07%	3,85%	3,61%	8,98%	3,74%	6,28%

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



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