

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. Raporun Dönemi**

01/01/2011 – 30/09/2011

2. Ortaklığın Unvanı

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim ve Denetleme Kurulu üyelerinin, bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere, 1 yıllık süre için seçilmeleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu üyeleri için Yönetim Kurulu kararı, Denetleme Kurulu üyeleri için Denetleme Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2010 Yılı Olağan Genel Kurulu 03.03.2011 tarihinde yapılmıştır.

30.09.2011 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Nihat KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	26.06.2009
Ahmet Türker ANAYURT	Yön.Kur.Başkan Vekili	26.06.2009
Doğa SOYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2010
Muzaffer ŞEN	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2011
Hüseyin Yalçın KAVUKCUOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2011
Recep ONUR	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2009
Selahattin AYDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2010

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

03/03/2011 tarihinde yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Yönetim Kurulu üyesi Aydemir CÜLCÜLOĞLU ve Hüseyin HOŞGİT görevlerinden ayrılmış, yerine aynı tarihte 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Arda DOĞANAY ve Abdulkadir Cevdet ÖZGEN seçilmişlerdir. 22.03.2011 tarih ve 45 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyeleri Arda DOĞANAY ve Abdulkadir Cevdet ÖZGEN'in istifası ile boşalan üyeliklere ilk Genel Kurul'a sunulmak üzere Muzaffer ŞEN ve Hüseyin Yalçın KAVUKCUOĞLU atanmıştır.

30.09.2011 tarihi itibarıyla Denetleme Kurulu Üyeleri :

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Serpil Güngör ERDOĞAN	Denetleme Kurulu Üyesi	15.03.2010
Recep Cevat MEKİK	Denetleme Kurulu Üyesi	22.03.2011

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

03/03/2011 tarihinde yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Denetleme Kurulu üyesi Yılmaz OĞUZ görevinden ayrılmış, yerine aynı tarihte 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Feyza DEMETGÜL seçilmiştir. 22.03.2011 tarihi itibarıyla Denetleme Kurulu üyeliği görevinden ayrılan Feyza DEMETGÜL yerine ilk Genel Kurul'a sunulmak üzere Recep Cevat MEKİK atanmıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırları

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

4. Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Ahmet Şükrü YILMAZ	Genel Müdür	07.04.2010
Semih KARADENİZ	Genel Müdür Yrd.(Teknik)	05.02.2003

Şirketimiz Genel Müdür Yardımcısı (Mali-İdari) Berk DİCLE 25.08.2011 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01/01/2011 – 30/09/2011 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirket Esas Sözleşmesinin Şirketin Merkezi ile ilgili 4.maddesi revize edilmiş ve yeni şekli 03.03.2011 tarihinde Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Şirketin web sitesinde, tescil ve ilanı yapılmış esas sözleşmenin yeni şekli ortakların bilgisine sunulmuştur.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

8. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar

İlgili dönemde işletmenin faaliyet gösterdiği çevrede meydana gelen önemli değişiklik olmamıştır.

9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Tukaş, tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet göstermektedir. Bu sektördeki gelişmeler, iklim koşullarının yanı sıra tarımsal hammadde kaynağı olan tarım sektörüyle çok yakından ilgilidir. Sektörde üretim sezonu, ağırlıklı olarak yılın 2. yarısını kapsamakta, üretimler bu dönemde yoğunlaşmaktadır. Sektörün yapısı gereği yılın ilk yarısında ağırlıklı olarak tarımsal hammadde teminine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Bu nedenle, tarımsal hammadde teminine yönelik giderler ile üretim öncesi hatların bakımıyla ilgili harcamalar ve teknik yatırım giderleri, bu dönemde ağırlık kazanmaktadır. Temmuz ayından sonraki dönemlerde ise, üretim ve stok değerlerine yönelik giderler öne çıkmaktadır. Üretim faaliyetlerinde mevsimsellik büyük önem arz ederken, satış faaliyetlerinde ise tüm yıla yayılan bir eğilim söz konusudur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

10. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Sebze ve meyvelerin özenle işlendiği Tukaş ürünleri; tarladan tüketicilerin sofralarına uzanan lezzet yolculuğunda "güvenli gıdanın" teminatı olmuştur. Bugün sektöründe önemli bir paya sahip olan Tukaş; salça ve domates ürünleri, konserve, sos, reçel, turşu ve dondurulmuş ürün kategorilerinde tüketicilere lezzetli, sağlıklı ve kaliteli ürünler sunan güçlü bir gıda markası olmuştur. Tukaş, "kontrollü tarım sistemi" sayesinde mevsiminde üretip, sofralara "her mevsim taze" sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu iç pazarda ve ihracatta öne çıkmaktadır.

Tukaş, "salça ve işlenmiş domates ürünleri" kategorisinde doğranmış domates, rendelenmiş domates, domates salçası, biber salçası, geleneksel lezzet biber salçası ve geleneksel lezzet acı biber salçası ürünlerini pazara sunmaktadır.

"Konserve" kategorisinde üretilen ürünler ise; sebze konserveleri, bakliyat konserveleri, hazır yemek ve şarküteri ürünleridir. Tukaş'ın ürettiği diğer ürünler ise; sos, reçel, turşu ve dondurulmuş ürünlerdir.

Sos kategorisinde ketçap, mayonez, paprika (acı biber sosu), kahvaltılık sos ve sofraya keyfi ürünleriyle yer alan Tukaş; ergonomik ve tüketici dostu ambalajları ile tüketicilerden ilgi görmektedir.

Reçel kategorisinde meyve oranı yüksek "Ekstra Geleneksel Reçel" çeşitleriyle yer alan Tukaş, ayrıca "Tukaş Reçellik" adıyla pazara sunduğu ikili reçel seti ile bu kategoriye yenilik getirmiştir.

Tukaş, turşu kategorisinde kornişon, jalapeno (Meksika biberi) ve biberiye ürünleriyle yer almaktadır. "Tukaş" markalı turşu ürünlerinin ihracatına ek olarak, başta Almanya olmak üzere AB ülkelerinde faaliyet gösteren büyük zincir marketler için turşu ürünleri de üretilmektedir.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tüketicilere güvenli gıda ürünleri sunan Tukaş, Ocak-Eylül 2011 döneminde; yeni ürün ve mevcut ürünlerle ilgili geliştirme çalışmalarına ağırlık vermiştir.

Ürünlerini gıda güvenliğini artıran ambalajlarda tüketicilere sunan Tukaş, "Sofra Keyfi" ürünü ile katıldığı iki yarışmada da ödül kazanmıştır. Bu yarışmalar ve alınan ödüller ise şöyle sıralanabilir:

- ✓ TSE'nin düzenlediği "Altın Ambalaj Yarışması"nda "Altın Ambalaj Ödülü" alınmış ve bu ödülle Dünya Ambalaj Örgütü (WPO) tarafından organize edilen "World Star Yarışması"na katılmaya hak kazanılmıştır.
- ✓ Ambalaj Sanayicileri Derneği (ASD) tarafından düzenlenen "Ambalaj Ay Yıldızları 2011" yarışmasında "gıda" kategorisinde "Yetkinlik 2011" ödülü alınmıştır.

12. Yatırım Faaliyetleri

İlgili dönemde 3.481.258 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir.

Yatırım Cinsi	Tutarı (TL)
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	3.344.952
Bilgi Sistemleri Yatırımı	136.306
Toplam Yatırım Miktarı	3.481.258

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

13. Teşvikler

Şirket, “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına” ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 884.718 TL tutarında ihracat iadesi geliri tahakkuk ettirmiştir.

14. İşletmenin Gelişimi

Kapasitesi 10.000 ton/yıl olan yeni salça üretim tesisi, Temmuz 2008 tarihi itibarıyla Torbalı Fabrikamızda faaliyete geçmiştir. Yönetim Kurulumuzun 23.10.2009 tarihli kararıyla; Turgutlu Fabrikamızda üretim faaliyetleri sona erdirilmiş ve Manyas fabrikamızda mevsimsel yaş hammadde gelimine bağlı olacak şekilde mevsimsel çalışma düzenine geçilmiştir.

15. İşletmenin Üniteleri

MANYAS TESİSİ	TORBALI TESİSİ
-Salça	-Salça
-Konserve	-Konserve
-Sos	-Turşu
-Dondurulmuş Ürün	-Sos
	-Reçel

İşletmelerin

Üretim kapasitesi: 34.454 (Ton/Yıl) 65.843 (Ton/Yıl)

Toplam Fabrikaların Üretim Kapasite Miktarı: 100.297 Ton/Yıl'dır.

16. Ürünler

Tukaş'ın salça ve domates ürünleri, konserve (sebze konserveleri, hazır yemekler, haşlamalar ve kompostolar), turşu, reçel, şarküteri, sos (ketçap, mayonez, acı biber sosu, kahvaltılık sos, sofraya keyfi) ve dondurulmuş gıda ürün gruplarında 100'e yakın ürünü bulunmaktadır.

17. Verimlilik**Genel kapasite kullanım oranları:**

	2011 / 09	2010 / 09	2009 / 09
Kapasiteler Ton/Yıl (*)	100.297	100.297	169.400
Üretim Ton/9 ay	45.470	46.029	56.714
KKO	%45	%46	%33

(*) Turgutlu fabrikasının kapatılma kararına istinaden 2010 yılı içerisinde salça tesisi haricindeki üretim tesislerinin diğer fabrikalara nakli tamamlanmış olup, kapasite raporları buna göre güncellenmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

18. Üretim (miktar)

Şirketin 2011, 2010 ve 2009 9 aylık üretim miktarları aşağıda yer almaktadır:

Üretim Miktarı (Ton)	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2009
Salçalar	29.666	22.254	34.164
Turşular	9.399	10.182	9.419
Konserveler	5.857	6.148	7.146
Diğer	7.657	7.445	5.985
Toplam	52.579	46.029	56.714

19. Satışlardaki Gelişmeler

İç pazarda ana ürün kategorileri salça ve konserve ürünlerinde pazarın en büyük iki oyuncusundan biri olan Tukaş, ihracat yaptığı ülkelerde de ürünleriyle dünya markası olma yolunda hızla ilerlemektedir.

Tukaş; satış faaliyetlerini iç pazarda İstanbul, Ankara, İzmir, Bursa ve Adana'da konumlandırılmış bölge yöneticilikleri, perakende ve catering kanalında uzmanlaşmış bayiler ve ulusal zincir mağazalar satış ekibiyle gerçekleştirmektedir. İhracat faaliyetlerini ise dünya genelinde doğrudan 25 ülke ve dolaylı olarak toplam 55 ülkede sürdürmektedir. Tukaş; AB ülkeleri, ABD, Avustralya, Japonya, KKTC, Afrika ülkeleri ve Orta Doğu ülkelerine ihracat yapmaktadır. Yıllara göre değişmekle birlikte, Tukaş'ın toplam satışlarının %30'unu ihracat, %70'ini ise iç pazar satışları oluşturmaktadır.

Ocak-Eylül 2011 döneminde iç pazarda ürünlerin bulunurluğunun yaygınlaştırılması ve satış noktalarında raflarda daha fazla ürün çeşidiyle yer alınması hedefi doğrultusunda ulusal ve yerel zincir market kanalına odaklanılmıştır. Bu dönemde satış noktalarında ürünlerin satış hızını artırmaya ve marka görünürlüğünü sağlamaya yönelik uygulamalar gerçekleştirilmiş, söz konusu noktalarda ek teşhirler alınmış ve ürün tadımları yapılmıştır. Bunun yanı sıra çeşitli alışveriş merkezlerinde ve hipermarketlerde Tukaş Lezzet Mutfağı kurularak, tüketicilere ürünlerin tanıtımı yapılmıştır.

Ocak-Eylül 2011 döneminde ihracatta yeni pazarlarda büyüme ve temel ürün kategorilerinde ihracat değerlerinde artış hedefi doğrultusunda çalışmalara odaklanılmış, 2011 yılı üretim sezonu öncesinde ihracat anlaşmaları yapılmıştır. Bunun yanı sıra, merkezi Almanya'da bulunan bir zincir market kanalında satışa sunulmak üzere salatalık ve biber konservesi ürünlerinin ihraç edilmesine yönelik yıllık anlaşma, bu yıl da yapılmıştır. Bu dönem, Temmuz 2011'de ABD'de düzenlenen Fancy Food Show 2011'e katılım sağlanmış ve ABD pazarına yönelik ürünler fuarda sergilenmiştir.

20. Satışlar (miktar)

Mevsimsel nedenlere bağlı olarak, hammadde geliminde geçtiğimiz yıllara göre gecikme yaşanmıştır. Buna bağlı olarak satış miktarları da dönemsel olarak kayma göstermektedir. Şirketin 2011, 2010 ve 2009 9 aylık satış miktarları aşağıda yer almaktadır:

Satış Miktarı (Ton)	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2009
Salçalar	10.854	17.179	25.150
Turşular	7.312	8.292	13.304
Konserveler	3.129	6.414	10.282
Diğer	5.442	5.781	7.382
Toplam	26.737	37.666	56.118

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

21. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	30/09/2011	31/12/2010
Dönen Varlıklar	175.933.315	132.800.785
Duran Varlıklar	37.553.352	36.260.630
Toplam Varlıklar	213.486.667	169.061.415
Kısa Vadeli Yükümlülükler	140.507.144	63.477.898
Uzun Vadeli Yükümlülükler	21.126.517	29.318.937
Özkaynaklar	51.853.006	76.264.580
Toplam Kaynaklar	213.486.667	169.061.415

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.09.2011	30/09/2010
Net Satışlar	60.016.434	71.113.863
Faaliyet Karı/Zararı	(11.780.963)	(6.576.797)
Vergi Öncesi Kar /Zarar	(24.433.956)	(6.552.030)
Net Dönem Karı/Zararı	(24.433.956)	(6.552.030)
Hisse Başına kazanç (100 adet)	(0,2443)	(0,0655)

Önemli Oranlar

(%)	30/09/2011	30/09/2010
Faaliyet Kar Marjı	(86,45)	(9,25)
Net Kar Marjı	(40,71)	(9,21)
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler	75,71	62,15

22. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2011-30.09.2011 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 155, mavi yakalı 30, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 67 olmak üzere toplam 252 kişidir.

PERSONEL (Yıllık Ort.)	2011/09	2010/09	DEĞİŞİM ORANI (%)
Daimi Beyaz Yakalı	155	135	14,81
Daimi Mavi Yakalı	30	29	3,45
Mevsimlik+Bel.Sür.Hiz.Sözl.	67	60	11,67

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı tebliğine göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 1.758.832.-TL'dir.

23. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 200.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 100.000.000 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	(%)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	81.541.828	82
Diğer	18.458.172	18
Genel Toplam	100.000.000	100

24. Kar Dağıtım Politikası

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

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

Şirket 01.01.2011 – 30.09.2011 döneminde ortaya çıkan finansman ihtiyacını kredi kullanarak sağlamıştır.

26. Risk Yönetim Politikası

Şirketin iç kontrol mekanizması Yönetim Kurulu Denetim Komitesi tarafından oluşturulmuştur. "Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Uygulama Yönetmeliği" Yönetim Kurulunun 29.04.2004 tarihli toplantısında kabul edilmiş, aynı tarihte uygulamaya geçilmiştir. Risk Yönetiminde ve İç Denetim konusunda "Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Uygulama Yönetmeliği" ve Muhasebe ve Mali İşler Prosedürü referans olarak alınmaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket'in finansman servisi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan raporlar vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

27. Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketin konsolidasyona tabi iştirakleri bulunmamaktadır.

28. Merkez Dışı Örgütler

Şirketin Ankara, İstanbul, Bursa ve Adana’da bölge satış temsilcilikleri bulunmaktadır.

29. Yapılan Bağışlar

Şirket 01.01.2011 - 30.09.2011 dönemi içerisinde bağış yapmamıştır.

30. Hissedarlara Bilgi

Şirket 2010 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını 03.03.2011 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Turgutlu fabrikamızın satış sürecine devam edilmektedir.
