

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

01/01/2012 – 31/03/2012

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 2011 Yılı Olağan Genel Kurulu 26.03.2012 tarihinde yapılmıştır.

31.03.2012 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

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

26/03/2012 tarihinde yapılan 2011 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Yönetim Kurulu üyesi Recep Onur ve Selahattin AYDOĞAN görevlerinden ayrılmışlardır.

31.03.2012 tarihi itibarıyla Denetleme Kurulu Üyeleri :

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Recep Cevat MEKİK	Denetleme Kurulu Üyesi	22.03.2011
Selahattin AYDOĞAN	Denetleme Kurulu Üyesi	26.03.2012

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

26/03/2012 tarihinde yapılan 2011 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Denetleme Kurulu üyesi Serpil Güngör ERDOĞAN görevinden ayrılmış, yerine aynı tarihte 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Selahattin AYDOĞAN seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

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

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

4. Üst Yönetim

Adı ve Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki İş Tecrübesi
Semih KARADENİZ (*)	Genel Müdür Vekili	01.03.2003	Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği	22 Yıl
Hasan Tankut ÖZCAN	Ticari Direktör	22.11.2011	İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi	13 Yıl

(*)Şirket Genel Müdürü Ahmet Şükrü YILMAZ 17 Şubat 2012 tarihinde görevinden ayrılmış olup aynı tarihte Şirket Genel Müdürlüğü görevine, atama yapıncaya kadar vekaleten Şirket Genel Müdür Yardımcısı Semih KARADENİZ atanmıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne 01/01/2012 – 31/03/2012 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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

Yarım asırlık lezzet yolculuğunda ürünleriyle sabah kahvaltısından akşam yemeğine günün her öğününde sofralarda “lezzet sihirbazı” olarak yer alan Tukaş, kalitesine gösterdiği özen ve tüketiciye sunduğu güven ile tarıma dayalı gıda sektörünün öncü kuruluşlarından biridir.

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” ile mevsiminde üretilip, sofralara “her mevsim taze” sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu iç pazarda ve ihracatta öne çıkmaktadır.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

2012 yılının ilk çeyrek döneminde yeni ürün ve mevcut ürünlerle ilgili geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Bu kapsamda; domates suyu, kova turşu, bakliyat haşlamaları kategorisinde Meksika fasulyesi, cam kavanozda barbunya, kuru fasulye ve nohut haşlamaları pazara sunulmuştur.

12. Yatırım Faaliyetleri

İlgili dönemde 429.765 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir.

Yatırım Cinsi	Tutarı (TL)
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	310.437
Bilgi Sistemleri Yatırımları	119.328
Toplam Yatırım Miktarı	429.765

13. Teşvikler

Şirket, “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına” ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında **372.991** 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 gelişimine 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.

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

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, sofra keyfi) ve dondurulmuş gıda ürün gruplarında 100'ü aşkın ürünü bulunmaktadır.

17. Verimlilik

İşletmemizin 2012 yılı ilk üç aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

	2012 / 03	2011 / 03	2010 / 03
Kapasiteler Ton/Yıl (*)	100.297	100.297	145.984
Üretim Ton/3 ay	1.676	1.468	1.861

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

18. Üretim (miktar)

İşletmemizin 2012 yılı ilk üç aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

Üretim Miktarı (Ton)	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2010
Salçalar	1.129	111	--
Turşular	164	5	25
Konserveler	250	247	317
Diğer	1.317	1.238	1.519
Toplam	2.860	1.601	1.861

19. Satışlardaki Gelişmeler

Ana ürün kategorileri salça ve konserve ürünlerinde pazarın en büyük üç oyuncusundan biri olan 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. Tukaş dış pazarda ise; 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.

2012 yılının ilk çeyrek döneminde; iç ve dış pazarda satış hacim ve değerlerini yükseltip, sürdürülebilir karlılığı sağlamak hedefiyle çalışmalara yön verilmiştir. İç pazarda satış noktalarında ürünlerin bulunurluğunu artırmaya odaklanılmış, ürün raf dönüşünü hızlandırmaya ve marka görünürlüğünü sağlamaya yönelik ticari pazarlama uygulamaları gerçekleştirilmiştir. Ayrıca Şubat 2012'de İzmir'de Özdelek AVM'de "Tukaş Lezzet Mutfağı" kurulmuş, aktivite kapsamında Tukaş ürünlerinin kullanımı tüketicilere anlatılmış, ürün tadımları yapılmış ve ürün satışına katkıda bulunulmuştur. Dış pazarda ise, 2012 yılı üretim sezonuna yönelik yeni ihracat anlaşmalarına odaklanılmış, mevcut pazarlarda büyüme hedefiyle

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

çalışmalara yön verilmiştir. 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.

Markaya dair beklenti, algılanan kalite, değer, memnuniyet ve müşteri bağlılığı kriterleri baz alınarak ölçümlendirilen ve sonuçları Kalder tarafından açıklanan Türkiye Müşteri Memnuniyet Endeksi (TMME) 2011 yılının 3. çeyrek döneminde; "salça, konserve ve sos" kategorisinde müşteri memnuniyetinin en yüksek olduğu marka olan Tukaş, aynı zamanda 2011 yılı genelinde ölçülen markalar arasında en yüksek TMME skorunu elde eden ilk 6 marka arasında yer almıştır.

20. Satışlar (miktar)

İşletmemizin 2012 yılı ilk üç aylık satış miktarlarının geçmiş iki yılın aynı dönemleriyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

Satış Miktarı (Ton)	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2010
Salçalar	5.475	1.612	3.762
Turşular	2.726	2.008	2.857
Konserveler	1.655	579	1.597
Diğer	1.262	1.194	1.585
Toplam	11.118	5.393	9.801

21. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiş olup bağımsız denetimden geçmemiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2012	31/12/2011
Dönen Varlıklar	137.007.047	165.124.816
Duran Varlıklar	50.094.907	50.536.968
Toplam Varlıklar	187.101.954	215.661.784
Kısa Vadeli Yükümlülükler	132.523.747	156.056.778
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.173.821	12.061.561
Özkaynaklar	41.404.386	47.543.445
Toplam Kaynaklar	187.101.954	215.661.784

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

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/03/2012	31/03/2011
Satış Gelirleri	22.538.239	11.665.555
Faaliyet Karı/Zararı	(7.565.978)	(5.164.531)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı /Zararı	(6.141.644)	(8.252.367)
Dönem Karı/Zararı	(6.141.644)	(8.252.367)
Hisse Başına kazanç (100 adet)	(6,14)	(8,25)

Önemli Oranlar

(%)	31/03/2012	31/03/2011
Faaliyet Kar Marjı	(33,57)	(44,27)
Net Kar Marjı	(27,25)	(70,74)
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler	77,87	56,13

22. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2012-31.03.2012 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 170, mavi yakalı 34, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 18 olmak üzere toplam 222 kişidir.

PERSONEL (Yıllık Ort.)	2012/3	2011/3	DEĞİŞİM ORANI (%)
Daimi Beyaz Yakalı	170	144	18,06
Daimi Mavi Yakalı	34	29	17,24
Mevsimlik+Bel.Sür.Hiz.Sözl.	18	56	-67,86
Toplam	222	229	-3,06

SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı tebliğine göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 3.258.442.-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

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

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 Dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

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

Şirket 01.01.2012 – 31.03.2012 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.

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. Hissedarlara Bilgi

Şirket 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını 26.03.2012 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Turgutlu fabrikamızın satış sürecine devam edilmektedir.
