

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

01/01/2012 – 30/06/2012

2. Ortaklığın Unvanı

TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket 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 Kurul toplantısı 26.03.2012 tarihinde yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında Esas Sözleşme değişikliği ve Yönetim Kurulu yapılandırmasının sağlanması amacıyla 28.06.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

30.06.2012 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
Mustafa TOSUN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	28.06.2012
Hüsamettin BİÇER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	28.06.2012

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.

28.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Mustafa TOSUN ve Hüsamettin BİÇER seçilmişlerdir.

30.06.2012 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.

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

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
Mehmet Şah KARATAŞ	Satış Direktörü	02.05.2012	Doğu Akdeniz Üniversitesi - Ekonomi	21 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 – 30.06.2012 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

28.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Toplantısında esas sözleşmenin 9,10,11,18 ve 31.maddeleri tadil edilmiştir.

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 sunmaktadır. Tukaş, “kontrollü tarım sistemi” ile mevsiminde üretilen, sofralara “her mevsim taze” sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu sektörde ana oyuncular arasında yer almaktadır.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

2012 yılının ilk yarısında 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 1.111.340 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir.

Yatırım Cinsi	Tutarı (TL)
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	615.206
Bilgi Sistemleri Yatırımları	496.134
Toplam Yatırım Miktarı	1.111.340

13. Teşvikler

Şirket, “Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına” ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 559.330 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 Fabrikasında faaliyete geçmiştir. Yönetim Kurulunun 23.10.2009 tarihli kararıyla; Turgutlu Fabrikamızda üretim faaliyetleri sona erdirilmiş ve Manyas fabrikamızda mevsimsel yaş hammadde gelişimine bağlı olacak şekilde mevsimsel çalışma düzenine geçilmiştir.

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:Xİ 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, sofraya keyfi) ve dondurulmuş gıda ürün gruplarında 100'ü aşkın ürünü bulunmaktadır.

17. Verimlilik

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

	2012 / 06	2011 / 06	2010 / 06
Kapasiteler Ton/Yıl (*)	100.297	100.297	145.984
Üretim Ton/6 ay	9.036	9.388	12.513

(*) 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)

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

Üretim Miktarı (Ton)	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2010
Salçalar	2.325	950	--
Turşular	2.810	1.318	25
Konserveler	3.509	3.481	317
Diğer	2.787	4.347	1.519
Toplam	11.431	11.096	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 yarısında; iç pazarda penetrasyon ve satış artışına odaklanılmış; dış pazarda ise, 2012 yılı üretim sezonuna yönelik yeni ihracat anlaşmaları yapılmıştır. Bu dönem, Tukaş'ın önemli ihraç pazarlarından biri olan ABD'de düzenlenen "Summer 2012 Fancy Food" fuarına katılım sağlanmıştır. 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.

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

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)

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

Satış Miktarı (Ton)	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2010
Salçalar	11.382	3.711	8.500
Turşular	4.006	2.773	4.819
Konserveler	2.480	2.011	4.928
Diğer	2.984	3.671	3.815
Toplam	20.852	12.166	22.062

21. Temel Göstergeler ve Oranlar

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

Özet Bilanço (TL)

(TL)	30/06/2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	174.454.407	165.124.816
Duran Varlıklar	50.016.593	50.536.968
Toplam Varlıklar	224.471.000	215.661.784
Kısa Vadeli Yükümlülükler	126.479.736	150.088.402
Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.392.624	18.029.938
Özkaynaklar	85.598.640	47.543.444
Toplam Kaynaklar	224.471.000	215.661.784

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

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.06.2012	30.06.2011
Satış Gelirleri	43.421.820	27.296.069
Faaliyet Karı/Zararı	(14.160.326)	(11.138.939)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı /Zararı	(12.131.130)	(18.289.407)
Dönem Karı/Zararı	(12.131.130)	(18.289.407)
Hisse Başına kazanç (100 adet)	(12,13)	(18,29)

Önemli Oranlar

(%)	30.06.2012	30.06.2011
Faaliyet Kar Marjı	(32,61)	(20,74)
Net Kar Marjı	(27,94)	(17,40)
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler	61,87	54,89

22. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2012-30.06.2012 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 172, mavi yakalı 39, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 21 olmak üzere toplam 232 kişidir.

PERSONEL (Yıllık Ort.)	2012/6	2011/6	DEĞİŞİM ORANI (%)
Daimi Beyaz Yakalı	172	152	13,16
Daimi Mavi Yakalı	39	29	34,48
Mevsimlik+Bel.Sür.Hiz.Sözl.	21	61	-65,57
Toplam	232	242	-4,13

SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı tebliğine göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 2.958.390 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 – 30.06.2012 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 geçirilmiştir. Risk Yönetiminde ve İç Denetim konusunda “Yönetim Kurulu Denetim Komitesi Uygulama Yönetmeliği” ve Muhasebe ve Mali İşler Prosedürü referans olarak alınmıştır.

Ayrıca SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Haziran 2012 itibariyle Denetimden Sorumlu Komite yeniden yapılandırılmış ve çalışma yönergesi güncellenmiştir. Şirketimizin 09.08.2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup 09.08.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. 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.

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

29. Hissedarlara Bilgi

Şirket 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını 26.03.2012 tarihinde gerçekleştirmiş olup; ayrıca 28.06.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

Turgutlu fabrikasının satış sürecine devam edilmektedir.

Ayrıca 29.06.2012 tarihinde yapılan KAP açıklaması uyarınca, OYAK'tan (Ordu Yardımlaşma Kurumu) 50.000.000 TL sermaye avansı aynı tarih itibariyle tahsil edilmiştir. Bu kapsamda 30.06.2012 tarihi itibariyle sermaye avansı 100.000.000 TL'ye ulaşmıştır.
