

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

01/01/2012 – 30/09/2012

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.

30.09.2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu (Temsilcisi: Nihat KARADAĞ)	Yönetim Kurulu Başkanı	26.06.2009
Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Temsilcisi: Ahmet Türker ANAYURT)	Yön.Kur.Başkan Vekili	26.06.2009
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş. (Temsilcisi:Doğa SOYSAL)	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2010
Omsan Lojistik A.Ş. (Temsilcisi: Muzaffer ŞEN)	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2011
Oyka Kağıt Ambalaj San.ve Tic.A.Ş. (Temsilcisi: 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.

1 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 359 uncu maddesiyle tüzel kişilerin bizzat kendilerinin yönetim kurulu üyesi olabileceği ve yönetim kurulu üyesi seçilmesi

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

halinde tüzel kişi adına hareket edecek bir gerçek kişinin de tescil edilmesi gerektiği hüküm altına alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Nihat KARADAĞ, Ahmet Türker ANAYURT ve Doğa SOYSAL'ın 17.09.2012 tarihi itibarıyla, Muzaffer ŞEN ve Hüseyin Yalçın KAVUKCUOĞLU'nun 19.09.2012 tarihi itibarıyla istifalarının kabulüne, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Yeni TTK'nun 359 uncu maddesine istinaden ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere aşağıda belirtilen tüzel kişilerin ve tüzel kişilerin belirlediği temsilcinin atanmasına karar verilmiş ve tescil işlemleri gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi

Oyak Ordu Yardımlaşma Kurumu
Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş.
Oyak Pazarlama Hizmet Turizm A.Ş.
Omsan Lojistik A.Ş.
Oyka Kağıt Ambalaj San.ve Tic. A.Ş.

Temsilcisi

Nihat KARADAĞ
Ahmet Türker ANAYURT
Doğa SOYSAL
Muzaffer ŞEN
Hüseyin Yalçın KAVUKCUOĞLU

30.09.2012 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.

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	17 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

TUKAŞ 1 Ocak - 30 Eylül 2012 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiş olup Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ile ilgili detaylı bilgi yıllık kapsamlı faaliyet raporlarında verilmiştir.

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.

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

Mevcut ürünler ile ilgili yapılan iyileştirme çalışmalarının yanı sıra Bakliyat Konserveleri, Şarküteri ve Sos kategorilerinde yeni ürünler geliştirilmiş ve pazara sunulmuştur.

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

12. Yatırım Faaliyetleri

İlgili dönemde 1.791.437 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiştir.

Yatırım Cinsi	Tutarı (TL)
Üretim Hattı Faaliyetleri Yatırımı	1.187.159
Bilgi Sistemleri Yatırımları	604.278
Toplam Yatırım Miktarı	1.791.437

13. Teşvikler

Şirket, "Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına" ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında **997.781** 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.

16. Ürünler

Tukaş'ın domates ve biber salçaları, domates ürünleri, konserve (sebze konserveleri, hazır yemekler, haşlamalar ve kompostolar), turşu, reçel, şarküteri, sos (ketçap, mayonez, acı biber sosu, kahvaltılık sos, közlenmiş palıcanlı sos) ve dondurulmuş gıda ürün gruplarında 100'ü aşkın ürünü bulunmaktadır.

17. Verimlilik

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

	2012 / 09	2011 / 09	2010 / 09
Kapasiteler Ton/Yıl	100.297	100.297	100.297
Üretim Ton/9 ay	44.017	45.470	46.029
KKO/9 ay	%44	%45	%46

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

18. Üretim (miktar)

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

Üretim Miktarı (Ton)	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Salçalar	27.824	29.666	22.254
Turşular	9.197	9.399	10.182
Konserveler	9.122	5.858	6.148
Diğer	5.225	7.648	7.445
Toplam	51.368	52.571	46.029

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 9 ayında; iç pazarda penetrasyon ve satış artışına odaklanılmış ve satış noktalarında mağaza içi pazarlama uygulamaları gerçekleştirilmiştir. Dış pazarda ise, 2012 yılı üretim sezonuna yönelik yeni ihracat anlaşmaları yapılmış ve ihracatı artırmak amacıyla ABD'de düzenlenen "Summer 2012 Fancy Food" ile Rusya'da düzenlenen "World Food Moscow 2012" fuarlarına katılım sağlanmıştır. Ayrıca merkezi Almanya'da bulunan bir zincir market kanalında satışa sunulmak üzere salatalık ve biber konserve 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)

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

Satış Miktarı (Ton)	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Salçalar	18.585	10.854	17.179
Turşular	7.888	7.312	8.292
Konserveler	4.926	3.129	6.414
Diğer	4.705	5.442	5.781
Toplam	36.104	26.737	37.666

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)	30.09.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	176.096.197	165.124.816
Duran Varlıklar	49.821.859	50.536.968
Toplam Varlıklar	225.918.056	215.661.784
Kısa Vadeli Yükümlülükler	122.040.848	150.088.402
Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.796.617	18.029.938
Özkaynaklar	85.080.591	47.543.444
Toplam Kaynaklar	225.918.056	215.661.784

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.09.2012	30.09.2011
Satış Gelirleri	79.460.246	60.016.434
Faaliyet Karı/Zararı	(13.665.353)	(11.780.963)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı /Zararı	(12.740.366)	(24.433.956)
Dönem Karı/Zararı	(12.740.366)	(24.433.956)
Hisse Başına kazanç (100 adet)	(12,74)	(24,43)

Önemli Oranlar

(%)	30.09.2012	30.09.2011
Faaliyet Kar Marjı	(17,19)	(86,45)
Net Kar Marjı	(16,03)	(40,71)
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler	63,72	75,71

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

22. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2012-30.09.2012 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 170, mavi yakalı 41, mevsimlik ve belirli süreli hizmet sözleşmesine tabi 22 olmak üzere toplam 233 kişidir.

PERSONEL (Yıllık Ort.)	2012/9	2011/9	DEĞİŞİM ORANI (%)
Daimi Beyaz Yakalı	170	155	9,68
Daimi Mavi Yakalı	41	30	36,67
Mevsimlik+Bel.Sür.Hiz.Sözl.	22	67	-67,16
Toplam	233	252	-7,54

SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı tebliğine göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 3.124.624 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 01.01.2012 – 30.09.2012 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

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

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.

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.

Ana hissedar Ordu Yardımlaşma Kurumu'ndan 50.000.000 TL sermaye avansı 29.06.2012 itibariyle tahsil edilmiştir. Bu kapsamda 30.06.2012 tarihi itibariyle sermaye avansı 100.000.000 TL'ye ulaşmıştır.
