



TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK 2016 – 30 EYLÜL 2016
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER

B-

1. Rapor Dönemi

01.01.2016 - 30.09.2016

2. Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı: Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 3329

Mersis no: 0861000510400016

Şirket İletişim Bilgileri:

Merkez:

Çaybaşı Mah. İzmir Cad. No:51 (35880) Torbalı / İZMİR

Telefon: 0 232 865 15 55

Faks: 0 232 865 11 45

Şube:

Fabrika : Manyas Yeniköy / BALIKESİR

Telefon: 0 266 813 10 10

Faks: 0 266 813 10 11

Kurumsal İnternet Sitesi: www.tukas.com.tr

3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye: Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000.- (üçyüz milyon) TL. olup, beheri 1.- (bir) Kr nominal değerde 30.000.000.000 (otuz milyar) adet paya bölünmüştür.

Çıkarılmış Sermaye: Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 272.650.000.- (ikiyüzyetmişikimilyonaltıyüzellibin) TL. olup, beheri 1.- (bir) Kr. nominal değerde hamiline yazılı 27.265.000.000 (yirmiyedimilyarikiyüzaltmışbeş milyon) adet paya bölünmüştür.

22.02.2016 tarihinde şirket ortaklarından Cem OKULLU ve Cengiz OKULLU sahip oldukları %44 oranındaki hisselerinin %5,50'lik kısmını Okullu Gıda Maddeleri İnşaat San.ve Tic. Ltd. Şti'ye satmıştır. Yapılan bu satışlarla Okullu Gıda Maddeleri İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin Şirketimiz hisseleri üzerindeki payı %11 olmuştur. Okullu Gıda Maddeleri İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti. TTK'nun 180 ve 192. maddesi gereği nev'i değiştirmek suretiyle Limited Şirketten Anonim Şirkete dönüştürülmüş ve 01.07.2016 tarihinde Okullu Gıda Anonim Şirketi olarak tescil edilmiştir.

31/12/2015 tarihi itibarı ile 272.650.000.- (ikiyüzyetmişikimilyonaltıyüzellibin) TL sermayedeki pay sahiplerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Cem OKULLU	38,50	104.966.000
Cengiz OKULLU	38,50	104.966.000
Okullu Gıda A.Ş.	11	30.000.000
Diğer	12	32.718.000
TOPLAM	100,00	272.650.000

Tukaş'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı ve faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir:

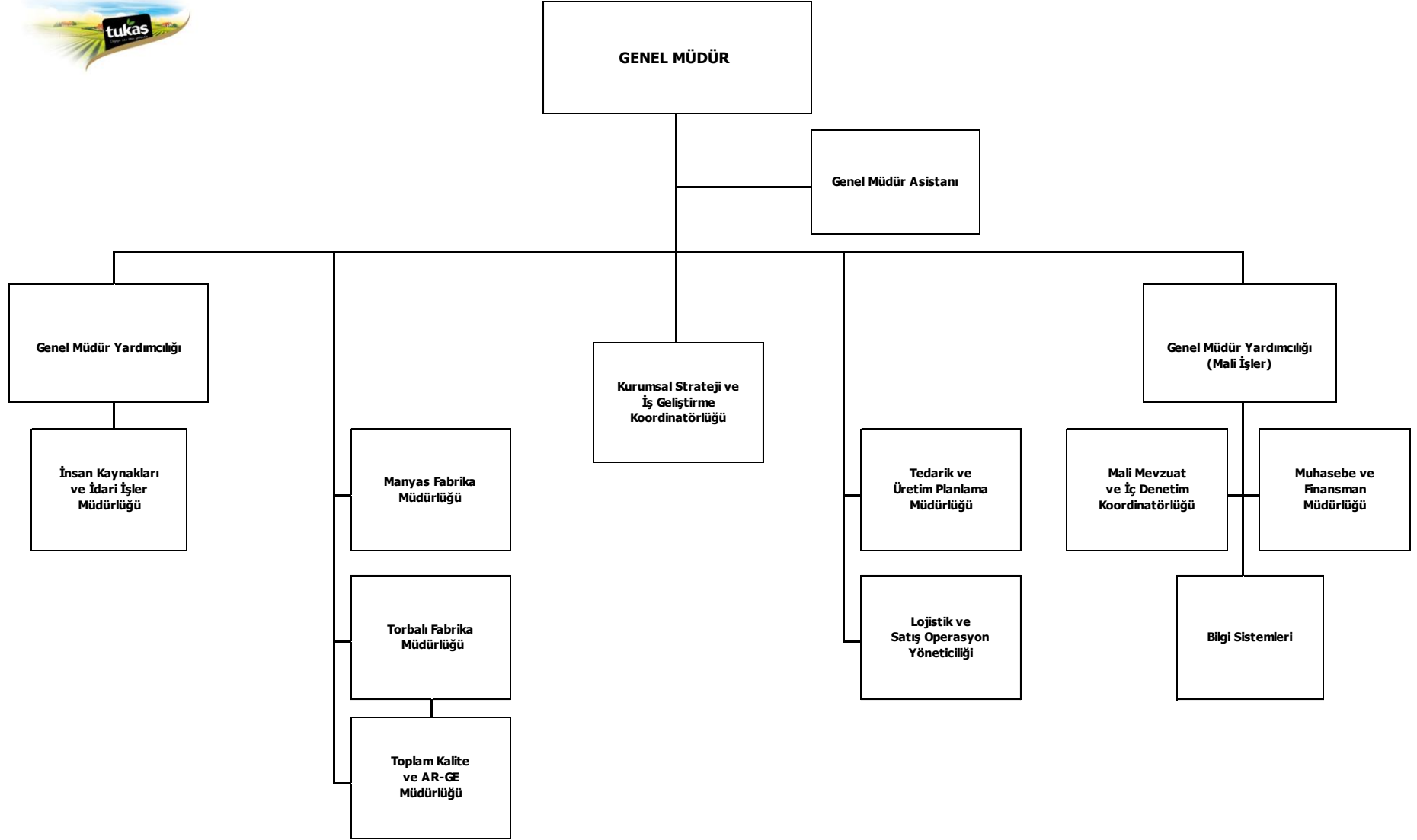
Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Tukaş Dış Ticaret A.Ş.	Dış Ticaret İşlemleri	100,00	Bağı Ortaklık

Tukaş Okullu Dış Ticaret A.Ş. 29 Mart 2016 tarihli Genel Kurul Kararı ile unvanını Tukaş Dış Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiş ve tescil işlemleri yapılmıştır.

4. Şirketin Organizasyon Yapısı

Şirkette sürdürülmekte olan değişim süreci ve organizasyonel yapının sadeleştirilmesi yönelik çalışmalar kapsamında; 2015 yılı içerisinde kadrolarında iptal, ilave ile ünvan değişiklikleri yapılmıştır. 2016 yılı itibarı ile Şirket Geneli Organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.

ŞİRKET GENELİ ORGANİZASYON ŞEMASI



5. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler İle İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu 30.03.2016 tarihinde yapılmıştır.

30.03.2016 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Cem OKULLU	Yönetim Kurulu Başkanı	31.10.2014	2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Cengiz OKULLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.10.2014	2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
OKULLU Gıda A.Ş. (temsilcisi Cem OKULLU)	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	04.11.2014	2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Günsel KOCABOZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2016	2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Bülent BİRCAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2016	2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

30.03.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine bir yıl süre ile görev yapmak üzere; Günsel KOCABOZ ve Bülent BİRCAN seçilmişlerdir.

2016 yılı dokuz aylık dönemde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.03.2016 tarihinde yaptığı toplantıda; Cem OKULLU'nun Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Cengiz OKULLU'nun Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmelerine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

Yönetim Kurulunun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu rapor döneminde 14 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Yönetim Kurulunun, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal *Yönetim* Komitesi oluşturulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu yapısı dikkate alınarak 28.06.2012 tarih ve 2012/76-02 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ("Tebliğ") doğrultusunda Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin mevzuat ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiş ve Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesinin çalışma esasları, Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları altında düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulumuz, 31/03/2016 tarih ve 10/02 sayılı toplantısında Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini belirlemiş ve aynı gün KAP'ta açıklamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan 4.5 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi hükmü gereği güncellenen "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi"nin Görev ve Çalışma Esasları 16.03.2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiş ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) kamuya açıklanmıştır. Ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri başlığı altında yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmıştır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur. Bu kapsamda 2016 yılı dokuz aylık dönemde Denetimden Sorumlu Komite 7, Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 4 kez toplanmış ve çalışmalarını hakkında bilgiler ile yapılan toplantı sonuçlarını içeren toplam 14 tane rapor hazırlanmıştır.

Üst Yönetim

Adı ve Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki İş Tecrübesi
*Hüsamettin GÜLER	Genel Müdür Yardımcısı	13.08.1990	Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi- İşletme Bölümü	30 Yıl
Sedat ERKUL	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	03.11.2014	İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme- Muhasebe	30 Yıl

Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Mali İşler Direktörlüğü görevini yürütmekte olan Sedat ERKUL 23.03.2016 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcılığı (Mali İşler) görevine atanmıştır.

*Şirketimiz Genel Müdür Yardımcısı Sn.Hüsamettin GÜLER 22.08.2016 itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

6. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde ortalama personel sayısı; beyaz yakalı 43, mavi yakalı 41, mevsimlik 7 olmak üzere toplam 91 kişidir.

Personel (Yıllık Ort.)	2016/9	2015/9	Değişim Oranı (%)
Beyaz Yakalı	43	48	(10,42)
Mavi Yakalı	41	33	24,24
Mevsimlik	7	9	(2,22)
Toplam	91	90	1,10

Bağlı kuruluş'da 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde ortalama 4 kişi çalışmaktadır. (2015:4 kişi)

Şirketin 30.09.2016 itibarıyla 930.232 TL kıdem tazminat yükümlülüğü bulunmaktadır.

7. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 01 Ocak – 30 Eylül 2016 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiş olup Kurumsal Yönetim Raporu ile ilgili detaylı bilgi yıllık kapsamlı faaliyet raporlarında verilmiştir.

8. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Bu dönem Esas Sözleşme değişikliği yoktur.

C- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı

Mali haklar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücretlendirme esaslarının belirlendiği Şirket Ücret Politikası çerçevesinde belirlenir. Ücret Politikasına Şirketin kurumsal internet sitesi, www.tukas.com.tr adresinden ulaşılabilir.

30.03.2016 tarihli Genel Kurul toplantısında, 01.04.2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 3.500 TL ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine prim, yolluk, ödenek adı altında her hangi bir ödeme yapılmamıştır.

Şirket, dönem içinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların veya kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

30.09.2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, üst düzey yönetim personeline sağlanan mali haklar toplamı 192.831 TL'dir.

D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

1. Yatırım Faaliyetleri

İlgili dönemde 7.945.608 TL yatırım faaliyeti gerçekleştirilmiş olup; leasing kapsamında alınanların tutarı 5.019.093 TL'dir.

Yatırım Cinsi	Tutarı (TL)
Arazi ve Arsalar	122.000
Yer altı ve yer üstü düzenleri	665.709
Binalar	343.159
Tesisat, Makine ve Cihazlar	6.300.330
Diğer Maddi Duran Varlıklar	514.410
Toplam Yatırım Miktarı	7.945.608

2. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

3. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

4. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket'in yayımlamakla yükümlü olduğu Sermaye Piyasası Kurulunun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre hazırlanan 30.09.2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tablolarına ilişkin Denetim Komitesi olumlu görüş beyan etmiştir.

5. Hukuki Konular

a) Davalar

Bulunmamaktadır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

6. Genel Kurullar

Olağan Genel Kurul toplantısı 30.03.2016 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, toplantıda alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

E- Finansal Durum

1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 30.09.2016, 31.12.2015 ve 30.09.2015 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	221.447.048	173.213.467
Duran Varlıklar	101.238.830	98.532.936
Toplam Varlıklar	322.685.878	271.746.403
Kısa Vadeli Yükümlülükler	163.275.677	117.226.468
Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.259.938	32.941.421
Özkaynaklar	133.150.263	121.578.514
Toplam Kaynaklar	322.685.878	271.746.403

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30.09.2016	30.09.2015
Satış Gelirleri	162.133.568	123.157.155
Faaliyet Karı/Zararı	20.400.561	29.039.657
Vergi Öncesi Karı/Zararı	11.835.377	36.716.429
Dönem Karı/Zararı	11.835.377	36.716.429

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

(%)	30.09.2016	31.12.2015
Faaliyet Kar Marjı	12,58	17,62
Net Kar Marjı	7,30	23,35
FAVÖK Marjı	14,07	18,47
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar	1,42	1,24
Satışlar (Ton)	49.301	51.591

3. Kar Payı Dağıtımı

Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası kurumsal internet sitemizde yer almaktadır.

Yönetim Kurulumuz, 04.03.2016 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımızda dönem karı 37.953.926 TL, konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 6.807.030,60 TL net dönem kârı mevcuttur. Şirketimizin, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak şirket finansal yapısını güçlendirmek adına 2015 yılı için kâr dağıtımı yapılmaması ve kârın geçmiş yıllar zararlarından mahsup edilmesi hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir. Kar dağıtımı yapılmaması ve karın Şirket bünyesinde tutulmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı Genel Kurul'da onaylanmıştır.

4. 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.

5. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Tarıma dayalı gıda sektöründe faaliyet gösteren Tukaş'ın; salça ve domates ürünleri, konserve, turşu, reçel, sos ve dondurulmuş gıda gruplarında 100'ü aşkın ürün bulunmaktadır. Tukaş, "kontrollü tarım sistemi" ile mevsiminde üretip, sofralara "her mevsim taze" sunduğu ürünleriyle rekabetin yoğun olduğu sektörde ana oyuncular arasında yer almaktadır.

6. Teşvikler

Şirket, "Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına" ilişkin olarak, gerçekleştirmiş olduğu ihracat karşılığında 1.210.045 TL tutarında ihracat iadesi geliri elde etmiştir. Ayrıca ilgili dönemde 5510 ve 14857 sayılı kanunlar kapsamında 554.443 TL tutarında SGK prim indiriminden ve 20.936 TL tutarında Asgari Ücret Devlet Desteğinden yararlanılmıştır.

7. İşletmenin Üniteleri

	MANYAS TESİSİ	TORBALI TESİSİ
	Salça	Salça
	Konserve	Konserve
	Dondurulmuş Ürün	Turşu
		Sos
		Reçel
İşletmelerin Üretim Kapasitesi	35.722 (Ton/Yıl)	53.552 (Ton/Yıl)

Toplam Fabrikaların Üretim Kapasite Miktarı: 89.274 Ton/Yıl'dır.

8. 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.

9. Üretim (Miktar)

10. 2016 yılı 9 aylık üretim miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

Üretim Miktarı (Ton)	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Salça	44.023	35.904	20.763
Konserve	6.432	7.493	6.052
Sos	8.691	4.774	6.359
Reçel	3.030	2.588	1.284
Diğer	1.566	6.452	8.478
Toplam	63.742	57.211	42.936

11. Satışlardaki Gelişmeler

2016 yılı dokuz aylık net satışlarımız 162.133.568 TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın %16,71'i yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Geçen yılın aynı dönemine göre yurt içi satışlar %43 artarken yurtdışı satışlar %7 azalmıştır. Net satışlar TL bazında %32 oranında, miktar bazında ise %27 oranında artmıştır.

12. Satışlar (Miktar)

2016 yılı 9 aylık satış miktarlarının geçmiş iki yıl ile karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

Satış Miktarı (Ton)	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Salça	31.091	18.984	17.330
Konserve	4.772	4.700	5.038
Sos	8.514	5.097	6.602
Reçel	2.389	3.489	373
Diğer	2.535	6.481	5.536
Toplam	49.301	38.751	34.879

F- Diğer Hususlar

1. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

31 Aralık 2015 itibari ile Şirketin ilişkili tarafları Okullu Gıda A.Ş. ve Okullu Lojistik A.Ş. olmuştur. Söz konusu ilişkili taraflardan dönem içinde 2.923.101 TL tutarında mal ve hizmet alımı, 75.178 TL mal ve hizmet satımı gerçekleşmiştir.

1 Ocak - 30 Eylül 2016				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Borç Bakiye	Alacak Bakiye
OKULLU Gıda A.Ş.	1.472.950	74.598	-	-
OKULLU Lojistik A.Ş.	1.450.151	1.120	-	-
	2.923.101	75.178	-	-