

TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR VE SANAYİ A.Ş
SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012-31.12.2012 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A-GİRİŞ

1.Raporun Dönemi :

Bu rapor 01 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012 çalışma dönemini kapsamaktadır.

2.Ortaklığın Unvanı :

TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR VE SANAYİ A.Ş

3.Dönem İçinde Görevli Kurullar:

Yönetim Kurulu :

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Bayram ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Mesut Muhammet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Faruk ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Muhammet Sinan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl

Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdürler.

Denetçi:

14.08.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında şirketin denetçisi üç yıl için Süleyman Çakır seçilmiştir. Ancak yeni Türk Ticaret Kanunu gereği görevi 31.03.2013 tarihinde sona erecektir.

4.Esas Sözleşmede Meydana Gelen Değişiklikler :

Şirketimizin halka açılmasını teminen, esas sözleşmenin 3, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14 ve 16 nolu maddeleri Sermaye Piyasası Kanununa uygun hale getirmek üzere tadil edilmiş ve 14.08.2012 olağanüstü genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

5.Sermayede Meydana Gelen Değişiklikler :

Şirketimiz, 16.05.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 55.950.000.-TL olan ödenmiş sermayesini 105.000.000.-TL'na arttırmıştır. Bu defa arttırılan 49.050.000.-TL geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

Şirketimiz yıl içerisinde kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve ikinci sermaye artışını bu sistemde halka arz aşamasında gerçekleştirmiştir. Ortakların rüçhan hakları kısıtlamak suretiyle yapılan sermaye artırımında, 10.000.000.-TL nominal değerinde pay halka arz edilmiştir. Bu sayede daha kurumsal bir yapıya dönüşüm süreci başlatılmış olup, elde edilen

halka arz geliri de likiditesini arttırmıştır. Son durum itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermaye tutarları aşağıdaki gibidir.

Çıkarılmış Sermaye	115.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	500.000.000 TL

6.Ortak Yapısı ve Oy Hakları

A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısı küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, küsurat aşağıya yuvarlanır. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Pay Grubu	Nama/Hamiline	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı	Nominal Değerleri Toplamı (TL)
A	Nama	1,00	12.000.000,00	12.000.000,00
B	Hamiline	1,00	103.000.000,00	103.000.000,00
TOPLAM				115.000.000,00

31.12.2012 tarihi itibari ile Sermayeyi oluşturan ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir. Şirket hisselerinin %26,09' u halka arz edilmiş ancak Şirket'in Halka Arz'da taahhüt etmiş olduğu Bonus ve Teşvik uygulamaları ile şirket hakim Ortağı Ereğli Tekstil halka açık hisselerden ilk 10 iş günü boyunca geri alım yapmış Sermayedeki payını %53,99'dan %67,58'e yükseltmiştir.

Ortağın Adı / Soyadı Ticaret Unvanı	Grup	Sermaye (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Ereğli Tekstil Turizm San. ve Tic. A.Ş.	B	77.716.552,80	67,58
Muzaffer ALBAYRAK	B	4.586.380,70	3,98
Muzaffer ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Bayram ALBAYRAK	B	1.264.542,90	1,10
Bayram ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Nuri ALBAYRAK	B	1.264.542,90	1,10
Nuri ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Kazım ALBAYRAK	B	1.264.542,90	1,10
Kazım ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Mustafa ALBAYRAK	B	1.264.542,90	1,10
Mustafa ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Ahmet ALBAYRAK	B	1.264.542,90	1,10
Ahmet ALBAYRAK	A	2.000.000,00	1,74
Diğer	B	14.374.352,00	12,50
TOPLAM		115.000.000,00	100,00

7. Ortaklığın personel, işi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve iŐiye sağlanan hak ve menfaatler hakkında bilgi:

Şirket'te 31.12.2012 tarihi itibari ile toplam çalışan sayısı 364' tür. Şirket alıŐanları için İŞ Kanunu'nda belirlenen hükümler uygulanmaktadır.

8. Ortaklığın yıl içinde yaptığı bađıŐlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9. Ortaklığın merkez dıŐı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Şirket'in merkezi İstanbul'da, üretim tesisleri Büyük kayacık Mahallesi Aksaray evre Yolu Caddesi No:7/1 Selçuklu/Konya adresindedir.

10. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Açıklama

Yoktur.

11. Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi

Yoktur.

12. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirket Tarafından Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Yoktur.

B-FAALİYETLER

1. İdari Faaliyetler:

Yönetim kurulu

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Bayram ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Mesut Muhammet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Faruk ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Muhammet Sinan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl

Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdürler.

Denetçi:

14.08.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında şirketin denetçisi üç yıl için Süleyman Çakır seçilmiştir. Ancak yeni Türk Ticaret Kanunu gereği görevi 31.03.2013 tarihinde sona erecektir.

Genel Müdürlük

Adı Soyadı	Görevi
Kurtuluş Ögün	Genel Müdür
Nizamettin Çevik	Finans Müdürü
Fazlı Özaltın	Satış Müdürü

Bülent Bolat	Satınalma Müdürü
Kamil Kerim Köktürk	Muhasebe Müdürü
Galip Öztürk	Pazarlama Müdürü
Tevfik Günal	Yatırımcı İlişkileri Yetkilisi

Toplu Sözleşme Uygulamaları :

Şirketimiz toplu sözleşmeye tabi personeli yoktur.

Kıdem Tazminatları Yükümlülük Durumu :

Dönem sonu itibariyle şirketin kıdem tazminatı yükü 1.582.941.-TL'dir

Bağımsız Denetim Firması

Şirketimizin mali tablolarının denetimi 2008 yılından itibaren Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilmektedir.

2.Şirket' in Faaliyet Konusu

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. (eski adıyla Alçelik Çelik Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi) ("Tümosan" veya "Şirket"), Bakanlar Kurulu'nun 13.11.1975 tarih ve 7/10905 sayılı kararına dayanılarak 23.06.1976 tarihinde Ankara'da motor parçaları, aktarma organları ve benzeri teçhizatı üretmek amacıyla kurulmuş, ancak daha sonraları faaliyetlerini dizel motor ve traktör üretiminde yoğunlaştırmıştır. Türkiye'nin ilk dizel motor üreticilerinden birisi olma özelliğini taşıyan Tümosan, aynı marka ile üretilen traktörlere dizel motor sağlaması yanında, diğer dizel motor araç üreten firmalara da uzun yıllar dizel motor üretimi gerçekleştirmiştir.

Şirket, 18 Ağustos 1998 tarihinde özelleştirme kapsam ve programına alınmış ve Makine Kimya Enstitüsü Kurumu'na ait Şirket hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve bir yıl içerisinde de özelleştirme işlemlerinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 24 Nisan 2000 tarihinde yapılan ihalesine 4 firma katılmış, ihale sonucunda alıcı olarak belirlenen girişimcilere sırası ile yöneltilen satış sözleşmesinin belirlenen sürelerde imzalanmaması nedeniyle teminatları irat kaydedilmiş ve ihale olumlu olarak sonuçlandırılmamıştır. İhale sonrasında faaliyetlerine kısıtlı olarak devam eden Tümosan, özelleştirme çalışmaları kapsamında Şirket'in 30.11.2002 tarihi itibariyle düzenlenen devir bilançosu üzerinden tüm hak ve yükümlülükleri ile Sümer Holding A.Ş. ile birleştirilmesine ilişkin 03.02.2003 tarih ve 2732 sayılı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı kararı 05.02.2003 tarihinde tescil edilerek Tümosan Türk Motor Sanayi A.Ş.'nin tüzel kişiliği bu tarih itibariyle sona erdirilmiştir. Tümosan'ın Konya'daki fabrikası daha sonra " Sümer Holding A.Ş. Tümosan/Türk Motor Sanayii İşletmesi" ticaret unvanı ile Konya Ticaret Siciline 26788 ticaret sicil numarası ile 20.02.2003 tarihinde tescil edilmiştir. Özelleştirilmesi amacıyla ikinci kez ihaleye 2004 yılında çıkmış ve Tümosan varlık satışı ile Alçelik Çelik Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınarak 1 Temmuz 2004 tarihinde devir teslim işlemi tamamlanmıştır. Alçelik Çelik Yapı İnşaat San ve Tic A.Ş. 500.000 TL sermaye ile kurulmuş olup, kuruluşa ilişkin esas sözleşme değişikliği 23.09.2003 tarihinde tescil edilmiştir. Alçelik Çelik Yapı İnşaat San ve Tic

A.Ş.'nin ünvanı daha sonra 29.12.2010 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş. olarak değiştirilmiş, söz konusu değişiklik 06.01.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'da, fabrikası Konya'da olup 31.12.2012 tarihi itibari ile toplam çalışan sayısı 364' tür.

Ortalama Personel Sayısı	31.12.2012
Beyaz Yakalı	106
Mavi Yakalı	258
Toplam	364

Şirket'in merkezi ve fabrikası, aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır.

Genel müdürlük: Yeşilköy Mahallesi, Atatürk Cad. No:10/2 İstanbul Dünya Ticaret Merkezi A3 Blok Kat:8, 34149, Bakırköy- İstanbul

Fabrika: Büyükkayacık Mahallesi Aksaray Çevre Yolu Caddesi No:7/1 Selçuklu/Konya/Türkiye

C-TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş. HAKKINDA GENEL BİLGİ

1) İşletmenin Faaliyeti Hakkında Bilgiler

Tümosan, 2009 yılında 48 yetkili bayi ile Türkiye'de hizmet verirken bugün; 11 bölge müdürlüğüne bağlı, 31.12.2012 tarihi itibari ile 65 ilde 100 noktada sahip olduğu yaygın yetkili bayi ağıyla Türkiye'nin tamamına ulaşmaktadır.

Türkiye'de traktör piyasası, genelde yeni traktör alımında mevcut eski traktörün bayiler tarafından satın alınması yoluyla işlemektedir. Bu nedenle Tümosan, yetkili bayi seçiminde hem finansal açıdan güçlü hem de traktör ticaretinin içinden adayları değerlendirilmektedir.

Büyüyen traktör pazarının artan ihtiyaçlarını karşılamak üzere satış ve satış sonrası noktalarının 3S (satış, servis, yedek parça (spare parts)) konseptine geçirilmesi ve hizmet kalitesinin daha da artırılması hedeflenmektedir.

Her yıl sonu bayilerden gelecek yıl satılacak traktör adetlerine ilişkin olarak model bazında tahminler alınarak üretim planlaması şekillendirilmektedir.

2013 yılından itibaren kotaya bağlı prim sistemine geçilerek, üretim ve satış etkinliğinin artırılması öngörülmektedir.

Bayilerin satış performansları ve stokları haftalık bazda bölge müdürlükleri ve genel müdürlük tarafından takip edilmektedir.

Zamanlamanın büyük öneme sahip olduğu tarım sektöründe satış sonrası hizmetler marka tercihinde büyük rol oynamaktadır. Tümosan, tüm ülkeye yayılmış 400 noktada yetkili servis ağına sahiptir.

Tüm yetkili servisler fabrikada periyodik ve yeni model eğitimlerine katılarak sertifikalandırılmaktadır.

2011 ISO-500 listesinde 185. sırada yer alan Tümosan'ın Genel Müdürlüğü İstanbul'da yer almakta olup dizel motor ve traktör üretim tesisleri, Konya'da bulunmaktadır. Üretim tesisi, 82.358 m2 kapalı alanı ile 1.618.464m2 bir arazi üzerine inşa edilmiştir. Üretim faaliyetleri dizel motor ve traktör olmak üzere iki ana ürün grubunda gerçekleşmektedir. Türkiye'nin tek çatı altında en büyük traktör üretim kapasitesine sahip olan Şirket, ihtiyaç halinde kapasite artırımını, ek arsa yatırımı yapmaksızın mevcut kompleks üzerinde gerçekleştirme imkanına sahiptir Tümosan yılda tek vardiyada 15.000 adet traktör ve 25.000 adet dizel motor üretim kapasitesine sahiptir. 50-85 hp arası 3 silindir ve 75 – 115 hp arası 4 silindirli dizel motor üretilmektedir. Traktör üretim kapasitesi tek vardiyada yıllık 15.000, üç vardiyada yıllık 45.000 adettir. 48-105 hp aralığında 9 seride, 22 ana model altında 170 farklı model traktör üretilmektedir. Söz konusu kapasite oranları dikkate alındığında Türkiye'nin önemli traktör üretim tesislerinden biridir.

Müşterinin tüm beklentilerine cevap verecek kaliteli üretim ve mükemmele ulaşmak için sürekli değişim Tümosan çalışanlarının ortak hedefidir. Üretilen ürünlerin kalitesini sağlamak için, Tümosan çeşitli önemli sertifikalara sahiptir. Bunlar Üretim Yeterlilik Belgesi ve Kalite Uygunluk Belgesidir. Laboratuvar kalite kontrolü için, Türk Standartları Enstitüsünden verilmiş laboratuvar kalite yeterlilik belgesine sahiptir. Tümosan ayrıca TS-EN-ISO 9002 ve AQAP 120 kalite güvence belgelerine de sahiptir.

2) Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ortaklığın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi

Şirket otomotiv sanayiinde faaliyet göstermekte ve tarım traktörleri üretiminde bulunmaktadır. Tarım traktörleri tarımsal üretimde işgücü verimliliğini arttıran; maliyetleri düşüren; modern üretim teknolojilerinin kullanılmasını, işlemlerin zamanında ve zirai ihtiyaçlara uygun şekilde yapılmasını sağlayarak ürün kalitesini ve verimini arttıran, çok önemli bir tarımsal üretim girdisini oluşturmaktadırlar.

Traktör ve ekipman imalatında ve satışında rekorların kırıldığı 2011 yılında traktör imalatı 62.750 adet olurken, iç pazarda yaklaşık 61 bin adet traktörün satılmıştır. Bu yönüyle Dünyada en büyük 4. Pazar konumuna gelmiştir. Traktör sektöründe son yıllarda yaşanan yapısal dönüşümle birlikte ortalama traktör gücü 50 beygirden 65-70 beygire, çift çeker traktörlere olan talep de %35'dan, %64 seviyesine çıkmış durumdadır. 2011 yılında satılan her 100 traktörden 64'ü 4WD'dir. 2011 yılında Türkiye pazarında satılan her 100 traktörden 91'i tarla tipi, 9'u bahçe tipidir. Traktör grubunda iç pazar satış değerinin 2010 yılında 878 Milyon Euro, 2011 yılında ise 1,22 Milyar Euro'ya ulaştığı tahmin edilmektedir. 2011 yılında iç pazarda satılan traktörlerin %19,7'si ithal menşelidir.

Türkiye tarım makinaları parkı oldukça yaşlı traktör ve makinalardan oluşmaktadır. Özellikle traktör, biçerdöver, pamuk hasat makinası gibi karmaşık makinalarda kullanım ömürleri, yaştan ziyade çalışma saati ile belirlenmektedir.

Traktör grubunda ise 27 firma, kırkın üzerinde markayı temsil etmektedir. Traktör sektöründe 8 firma imalatçı olarak resmi kayıtlarda yer almaktadır. Bu firmalardan yerli marka altında üretim yapmakta olanların pazar payları %28'dir. Lisanlı üretim yapan firmalarla birlikte yerli traktörlerin pazar payı %80'dir. İthalatçı firmaların bazıları CBU (Completely Build Unit) formunda "Komple Traktör" ithal

ederken, diğ erleri SKD (Semi-Knock Down), CKD (Completely-Knock Down) v.b. aksam ve parça formlarında ithal etmekte ve bunları Türkiye'de kurdukları basit montaj hatlarında birleştirmek suretiyle pazara sunmaktadırlar.

Sektörün 2011 yılı ihracatı yaklaşık 470 Milyon USD'dir. Bu değ erin 220 Milyon USD'ı traktör, 50 Milyon USD'ı muhtelif traktör parçası, 200 Milyon USD'ı ekipman ihracatından oluşmaktadır. Ülkemiz traktör grubunda dünyada 4. büyük pazardır.

Son 50 yılın imalat ortalaması 28.650 olup, 1963 yılından bugüne 1 milyon 403 bin adet traktör üretilmiştir. 1963 yılından itibaren geçtiğ imiz yıla kadar olan üretim adetleri incelendiğ inde, 1965 yılı 6.419 adetle en az üretim yapıldığı yıl olarak, 2011 yılı ise imalat rekorunun kırıldığı yıl olarak (62.750 adet) kayıtlara geçmiştir. 2011 yılında başta yan sanayi üreticileri olmak üzere bir kısım traktör üreten fabrikaların kurulu kapasitesi, talebi karşılamakta zorlanmış, ek kapasiteler yaratılmıştır.

Traktör grubunda 1960 yılından bu yana olan iç pazar incelendiğ inde 1960'lı yılların başında 500 adet civarında seyreden satışların ilk ciddi tepe noktasına 1968 yılında ulaştığı görülür (15.118). 1973 yılında 37.778, 1975 yılında 51.630 adetle rekorların kırıldığı 70'li yılların ilk yarısında 1976 yılında 77binden fazla traktörün satışı gerçekleşmiştir. Gelmiş geçmiş en yüksek satışın yaş andığı 1976 yılının ardından 1979 yılında keskin bir düş üş yaşanmış ve 15 binden biraz fazla traktör satılabilmektedir. 1980 yılından itibaren 1984 (42.454 adet) ve 1997 (54.731 adet) yılları iki pik değ erin yaş andığı yıllar olmuştur. Geçtiğ imiz 2011 yılında da son 50 yıldaki 3. en büyük iç pazar satışı gerçekleşmiştir. (62.750 adet)

Üretim adetleri bakımından AB ile mukayese edildiğ inde AB traktör üretiminin yaklaşık %30'u mertebesinde traktör ülkemizde üretilmektedir. Bu anlamda AB'de en büyük 2 traktör üreticisi olan Almanya ve İtalya'nın üretim adetleri ile ülkemiz üretim adetleri arasında çok az bir fark vardır.

2011 yılında tüm yılların en yüksek traktör ve ekipman ihracat değ erine ulaşmıştır. 2011 yılında genel ihracat, bir önceki yıla göre % 18 mertebesinde bir artış göstermiştir. Bu dönemde serbest bölgeler dâhil 148 ülkeye, 420 milyon USD seviyesinde bir ihracatın gerçekleştiğ i, traktör yedek parçaları ile birlikte sektör ihracatının 470 milyon USD seviyelerinde olduğu tahmin edilmektedir. 2011 yılında traktörde 219 Milyon USD, ekipmanda ise 200 Milyon USD seviyesinde ihracat gerçekleşmiştir.

Traktör parkı konusundaki bir çalışmada, uluslararası standartlara göre traktör ömrü 12 yıl (10-12 bin çalışma saati) kabul edilmektedir. Ülkemizde ise ortalama yıllık kullanım süresi (500 Saat) dikkate alındığı nda maksimum ömür olarak 24 yıl hesaplanabilir. TÜİK kayıtlarına göre ülkemizde trafiğ e kayıtlı 1.445.128 adet traktör bulunmaktadır. Bu parkın yarısı (%49) Türkiye koşulları için azami ömür sayılabilecek 25 yaş ın üstündeki traktörlerden oluşmaktadır. 25 yaş ve üzerindeki yaklaşık 700 bin traktörün ortalama yaş ı ise 34,8'dir. İş in daha da vahim tarafı tüm parkın ortalama yaş ı 23,2'dir.

Mekanik ve ekonomik ömrünü fazlasıyla doldurmuş traktörlerle çalışmak ülkemiz tarımında olağ anüstü boyutlarda ekonomik kayıplara neden olmaktadır. Ömür dış ı traktör kullanmanın tarım sektörüne yılda 6 Milyar TL ek yük getirdiğ i tahmin edilmektedir. Tarım Köyiş leri

Bakanlığı 2010 yılı destekleme ödemeleri toplamının 5.6 Milyar TL olduğu dikkate alındığında bu kaybın önemi daha iyi anlaşılmaktadır.

Güçlü Yönler

- Rekabetçi maliyetlerle, esnek üretim yapabilme yeteneği
- Üretimde yüksek kalite standartları
- İyi eğitilmiş ve genç iş gücü
- Yüksek üretim kapasitesi
- Yaygın servis ağı
- Traktörün en önemi bileşenlerinden motor ve transmisyon elemanlarının tasarım ve üretim teknolojilerine sahip olunması
- Artan Tümosan markalı traktör sayısı ve oluşan güçlü ikinci el piyasası
- Yerli üretimin tüketiciye verdiği güven, hızla büyüyen ürün portföyü
- Değişen pazar koşullarına hızlı adaptasyon
- Sürekli iyileştirilen üretim süreçleri ve artan verimlilik
- Karlılığı yüksek olan 100 hp ve üzeri traktörlerde rekabetçi fiyatlarla pazardan pay alma ve karlılığı artırma hedefi

Zayıf Yönler

- Rakip ülkelere göre yüksek işgücü maliyeti,
- Yüksek vergi ve sigorta yükü,
- Yüksek enerji maliyetleri, kalitesiz akaryakıt kullanımı,
- Tarımsal üretimde düşük verimlilik,
- Mekanizasyona elverişsiz tarımsal işletme ölçeği,

3)Şirket Halka Arzı ile İlgili Bilgiler

Tümosan Motor ve Traktör San.A.Ş.'nin hisseleri 5 Aralık 2012 tarihinde halka arz edilmiş olup 2012 yılında gerçekleşen en büyük 2. Halka Arz'dır. Şirket Hakim Ortağı Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay satışından 20.000.000 adet hisse, 10.000.000 adet hisse sermaye artırımını ile toplam 30.000.000 adet hisse halka arz edilmiştir. Talep Toplama sonucunda 2,93 kat talep fazlası gerçekleşmiştir. Şirket, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarda TMSN koduyla işlem görmektedir.

4) İMKB Özel Durum Açıklamaları

Kuruluşumuzun yapması gereken özel durumlar, Kamuyu Aydınlatma Platform'una bildirilmektedir. Bu özel durumlara www.kap.gov.tr adresinden bakılabilir.

5) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan ‘Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özen gösterilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu EK-1’de yer almaktadır.

6) Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Ürün Geliştirme

2014 yılında uygulamaya alınacak Avrupa Birliği emisyon standardı Stage IV’e uygun dizel motorlu traktör üretiminde son test aşamasına gelinmiştir.

- Türkiye’de üretimi gerçekleştirilmeyen 115 - 125 hp traktörlerin TUBİTAK destekli Ar-Ge çalışmaları tamamlanmış, 2013 yılı Temmuz ayından itibaren satışı planlanmaktadır.
- Pazar payının artırılmasında yüksek öneme sahip 30 – 40 – 50 hp beygir gücünde traktör modelleri 2013 yılının ikinci yarısından itibaren satışa sunulacaktır.
- Mevcut ürünlerde yapılacak geliştirmelerle yerli üreticilere karşı avantaj sağlamak maksadıyla:
 - 16 + 16 Vites Kutusu kullanılması
 - 6.000 kg kaldırma kapasiteli hidrolik kaldırıcı uygulaması
 - Klasik model traktörlerde kullanılan 12 x 3 vites kutusu yerine 12 x 12 vites kutusuna geçilmesi
 - Yakıt ekonomisine %5 katkı sağlayacak RSN enjektör kullanımına başlanacaktır.

Pamuk Toplama Makinası

- Pamuk ekim alanı GAP Projesi ile birlikte Güneydoğu Anadolu Bölgesi’ne kaymıştır.
- 30 binden fazla sayıdaki 100 ha ve altındaki işletmelerin kendi yürür orta ölçekli pamuk toplama makinesi ihtiyacı bulunmaktadır.
- Konsept tasarım sonrası oluşturulan ilk prototipin tarla testleri yapılmaktadır.
- 2012 sonu itibarıyla TUBİTAK desteği için başvuruda bulunulacaktır.
- Seri üretime 2014 sonunda geçilmesi planlanmaktadır.
- Yurt içi hedef pazar 100 ha ve altındaki işletmeler olup, ihracat potansiyeli de yüksektir.

İlaçlama Makinası

- Mayıs 2006'da havadan ilaçlamaya getirilen yasak nedeniyle karadan ilaçlama zorunlu hale gelmiştir.
- Karadan ilaçlamada kullanılan ekipman sayısı hızla artmakla birlikte uygun özellikte taşıma aracı bulunmamaktadır.
- İthal araçların maliyetlerinin yüksek olması nedeniyle yerli üretim taşıma aracı ihtiyacı artarak devam etmektedir.
- Konsept tasarım tamamlanmıştır. Pamuk Toplama Makinası için geliştirmesi tamamlanmış olan altyapı (motor, transmisyon) kullanılacaktır.
- Seri üretime 2014 sonu itibarıyla geçilmesi planlanmaktadır.

Tasarımı Devam Eden Diğer Araçlar

- Telehandler
- Forklift
- Biçerdöver

Ar-Ge Çalışmaları

Üst düzeyde teknik ve akademik alt yapıya yakınlık ve kalifiye insan kaynağına kolay erişim sağlamak üzere Tümosan bünyesindeki Araştırma ve Geliştirme Departmanı birçok mühendis ile İstanbul'da oluşturulmuştur.

Mevcut ve gelecekteki projelerin üniversite – sanayi işbirliği kapsamında daha etkin olarak yürütülebilmesi için Ar-Ge merkezinin İTÜ TeknoPark'a taşınması çalışmaları sürdürülmektedir.

Ar-Ge çalışmalarına Tümosan tarafından harcanan kaynak 8 milyon TL'dir. TÜBİTAK hibe desteğiyle birlikte Ar-Ge harcamaları 20 milyon TL'ye ulaşmaktadır.

Motor – Şanzıman – Transmisyon Üretimi

Tübitak Destekli Projeler

Avrupa Birliği emisyon standardı Stage III Dizel Motor Projesi ve 16+16 vites kutusu projeleri tamamlanmıştır.

Gürültü seviyesinin indirgenmesi, LPG ve CNG yakıtlı motor geliştirme, 6 silindirli motor üretimi, powershift transmisyon tasarım ve üretimi projeleri devam etmektedir.

Stage IV : 2014 yılında Türkiye’de uygulanacak olan Avrupa Birliği Stage IV emisyon standardına uyum çalışmalarında en son test aşamasına gelinmiştir.

Traktör Üretimi

Tübitak Destekli Projeler

3 ve 4 silindirli traktör tasarımı ve 4 çeker ön aks üretim projeleri 2010 yılında tamamlanan projeler arasındadır.

Devam eden projelerden, 115-125 hp Traktör Tasarımı ve Üretimi projesi kapsamında 125 hp traktör tasarım ve üretiminde prototip aşamasına gelinmiştir.

7) Yatırım Faaliyetleri

İlgili dönemde 5.960.674-TL yatırım faaliyeti gerçekteşmiştir. Finansal tabloların ilgili dipnotlarında detaylar bulunmaktadır.

8) Üretim Kapasitesi

Türkiye’nin tek çatı altında en büyük traktör üretim kapasitesine sahip olan şirket, ihtiyaç halinde kapasite artırımını, ek arsa yatırımı yapmaksızın mevcut kompleks üzerinde gerçekteştirme imkanına sahiptir. Tümosan yılda tek vardiyada 15.000 adet traktör ve 25.000 adet dizel motor üretim kapasitesine sahiptir. 50-85 hp arası 3 silindir ve 75 – 115 hp arası 4 silindirli dizel motor üretilmektedir. Traktör üretim kapasitesi tek vardiyada yıllık 15.000, üç vardiyada yıllık 45.000 adettir. 48-105 hp aralığında 9 seride, 22 ana model altında 170 farklı model traktör üretilmektedir. Söz konusu kapasite oranları dikkate alındığında Türkiye’nin önemli traktör üretim tesislerinden biridir.

9) Üretim ve Satış

Traktör Üretim ve Satışları (Adet)	2012	2011
Tümosan Üretim (Production)	6.597	10.816
Tümosan Satış (Sales Volume)	6.867	10.338
Tümosan Trafik Kaydı (TÜİK)	6.953	8.849
Toplam Yurt İçi Pazar Trafik Kaydı (TÜİK)	51.032	60.304
Pazar Payı (TÜİK) (Market Share)	13,62%	14,67%

Kaynak: şirket ve TÜİK verileri

Satışlar:	2012	2011
Yurtiçi satışlar	285.933.089	406.770.910
Yurtdışı satışlar	7.590.857	4.707.155
Satış indirimleri ve iadeler	(1.961.552)	(60.551)
Toplam satışlar, net	291.562.394	411.417.514

10) Temel Göstergeler

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

Bilanço

Varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	252.744.115	132.743.552
Nakit ve nakit benzerleri	22.021.785	288.474
Ticari alacaklar	51.962.276	31.485.477
İlişkili taraflardan alacaklar	79.150.558	986.243
Stoklar	67.260.905	79.909.072
Diğer dönen varlıklar	32.348.591	20.074.286
Duran varlıklar	75.278.795	145.871.009
Maddi duran varlıklar, net	74.139.688	82.621.444
Maddi olmayan duran varlıklar, net	418.512	528.805
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	367.847	1.676.679
İlişkili taraflardan alacaklar	-	60.975.839
Diğer duran varlıklar	352.748	68.242
Toplam varlıklar	328.022.910	278.614.561
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	124.871.919	123.240.954
Finansal borçlar	47.393.248	26.103.263
Ticari borçlar	53.839.719	85.860.314
İlişkili taraflara borçlar	68.777	4.978
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.838.393	2.283.955
Borç karşılıkları	4.403.167	5.161.229
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	385.980	333.770
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.942.635	3.493.445
Uzun vadeli yükümlülükler	4.661.182	13.357.477
Finansal borçlar	1.797.539	10.219.786
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.582.941	1.303.786
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	717.690
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.280.702	1.116.215
Özkaynaklar	198.489.809	142.016.130
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	115.000.000	55.950.000
Hisse senedi ihraç primleri	26.241.624	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	85.576	85.576

Maddi duran varlık değerleme fonu	39.371.136	39.371.136
Geçmiş yıl zararları	(11.844.842)	(7.341.355)
Dönem net kârı	29.636.315	53.950.773
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	328.022.910	278.614.561

Gelir Tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Esas faaliyet gelirleri		
Satış gelirleri	291.562.394	411.417.514
Satışların maliyeti (-)	(237.962.299)	(320.783.822)
Brüt kar	53.600.095	90.633.692
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(920.888)	(1.574.455)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(12.934.475)	(15.894.098)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.339.586)	(4.076.615)
Diğer faaliyet gelirleri	2.012.906	2.271.180
Diğer faaliyet giderleri (-)	(408.776)	(2.588.278)
Faaliyet karı	36.009.276	68.771.426
Finansal gelirler	36.337.447	9.373.072
Finansal giderler (-)	(34.707.527)	(11.760.636)
Vergi öncesi karı	37.639.196	66.383.862
Vergi gideri		
- Dönem vergi gideri (-)	(7.838.393)	(13.189.524)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(164.488)	756.435
Net dönem karı	29.636.315	53.950.773
Diğer kapsamlı gelir/(gider):		
Maddi duran varlık değer artış fonu	-	39.371.136
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	39.371.136
Toplam kapsamlı gelir	29.636.315	93.321.909
Ana hissedarlara ait hisse başına kazanç (tam TL)	0,2803	0,5138
Ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı (1 TL'den ortalama hisse senedi)	105.739.726	105.000.000

11) Yönetim Kurulu Raporu

Değerli ortaklarımız,

Tümosan Motor ve Traktör Sanayi A.Ş'nin 2012 yılına ait Faaliyet Raporunu sizlere sunuyoruz. Raporunda, şirketimiz ile ilgili genel bilgilere, Şirket Yönetimi'nin 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin değerlendirmelerine, halka arz ile ilgili bilgilere ve Şirket'in sektörle olan ilişkisine yer verilmiştir. Raporun son bölümünde, bağımsız dış denetimden geçmiş 31.12.2012 tarihli mali tablolar yer almaktadır. Bu raporda sunulan mali sonuçlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları(UFRS) ile uyumu olarak hazırlanmıştır.

EK-1

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması, Şirketimiz açısından belirleyici ve artan bir önem taşımaktadır. Bu bağlamda çalışmalarını Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda iyileştirme ve düzenlemeler yapmayı benimseyerek sürdürmektedir. Söz konusu ilkelerin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içerecek şekilde düzenlenen Uyum Raporu şirketimizin internet sitesinde (www.tumosan.com.tr) yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Kurumsal Yönetim Tebliği) hükümleri çerçevesinde bağımsız üyeler ve oluşturulması gereken komiteler dışında zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan hususların bir kısmına uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket'in, dolayısıyla ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılanmalardan ise, uzak durulmuştur.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir. Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

BÖLÜM I – PAY SAHIPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, Yönetim Kurulu'na raporlama yapan ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki ilişkileri yürütmek üzere "Yatırımcı İlişkileri" birimi oluşturulmuştur.

Birimin başlıca görevleri;

a. Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,

- b. Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c. Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- d. Genel kurul toplantılarında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- e. Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine iletilmesini sağlamak,
- f. Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

İletişim bilgileri;

Birim Sorumlusu: Tevfik Günel

Telefon: 0212 468 19 88

E-mail: tevfik.gunal@tumosan.com.tr - yatirimciiliskileri@tumosan.com.tr

Adres: Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. No:10/2 İstanbul Dünya Ticaret Merkezi A3 Blok Kat:8 Bakırköy/İstanbul

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirket'in pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanılabilmesi için derhal harekete geçilmiş, Şirket'in mevcut web sitesi üzerinde yatırımcıların bilgilendirilmesine yönelik olarak gerekli düzenlemeler yapılmıştır. Bu amaçla, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde öngörülen bilgilerin eklenmesinin yanı sıra, sadece yatırımcılara yönelik olmak üzere bir e-mail adresi de kullanıma açılmıştır.

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindeki dışındaki tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır.

Sermaye piyasası araçlarının kayden izlenmesi amacıyla kurulmuş bulunan MKK'na üyelik işlemleri tamamlanmış ve sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenmektedir.

Esas Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'nci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde

bir talebi olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

4.Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılmaktadır. Toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması da sağlanmaktadır.

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu Kararı alındığı anda KAP üzerinden gerekli çağrı ve açıklamalar yapılmakta olup 2013 yılından itibaren genel kurullara ait çağrı ve ilanlar ile katılım ve oylamalar Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun bünyesinde bulunan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) kullanılarak yapılmaya başlanacaktır.

Genel Kurul'dan asgari 21 gün önce mali tablolar ve faaliyet raporları şirket Merkezi'nde hazır bulundurulmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanları asgari 3 hafta öncesinden şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. Gerek mali tabloların İMKB'ye bildirilmesi, gerekse faaliyet raporu'nun basımını müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya e- maille talep edenlerin adreslerine, en hızlı gönderi imkanıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde açık tutulmaktadır.

Amacına yönelik olarak hakların kullanımını etkileyebilecek bilgilerin, elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulmasına özen gösterilir. Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve diğer raporlar, kar dağıtım önerisi, esas sözleşme değişiklik önerileri, organizasyon değişiklikleri ve şirket faaliyetleri hakkındaki önemli değişiklikleri içeren bilgilerin, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşmasını sağlayacak şekilde incelemeye açık tutulmasına özen gösterilir.

Genel kurul gündem ve maddeleri ile ilgili olarak, hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren ortakların incelemesine açık tutulur. Grup şirketleri ve diğer ortaklarla gerçekleşen ticari ilişkiler piyasa fiyatları çerçevesinde gerçekleştirilir. Periyodik mali tablo ve dipnotlarının, şirketin gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde hazırlanmasına ve şirket faaliyet raporunun, tüm faaliyetler hakkında ayrıntılı bilgi içermesine özen gösterilir.

4. Oy Hakkları ve Azlık Hakları

A grubu payların oyda imtiyazı mevcut olup A grubu 1 pay 15 (onbeş) oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısı küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, küsurat aşağıya yuvarlanır. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında alınacak kararlarda A grubu pay sahiplerinin 1 (bir) pay için 15 (onbeş) oyu, B grubu pay sahiplerinin 1 (bir) pay için 1 (bir) oyu vardır.

Üzerinde intifa hakkı bulunan bir paydan doğan oy hakkı, intifa hakkı sahibi veya vekilleri tarafından kullanılır. Payın birden fazla sahibi varsa ortak temsilci oy kullanır.

Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak, toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin yirmide birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli oya başvurulur.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde azınlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir hüküm bulunmadığı gibi, birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenlemeye de yer verilmemiştir. Bu yönde sermaye piyasası mevzuatının ihtiyari uygulama hususu ve hakim ortakların bu düzenlemeyi ön görmemesi dolayısıyla mevcut Genel Kurul nisabına ilişkin hüküm uygulanmaktadır.

5. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin esas sözleşmesi gereğince ortaklık paylarında şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz mevcut değildir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikalarının belirlenmesine karar vermiştir. Bu karara istinaden Şirketimizin 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış mali tablolarında yer alan dönem karı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra) hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden bu konudaki mevzuat ve ana sözleşme hükümleri ile şirketin özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarih(ler)de nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak yada belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesi yönünde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak kar dağıtım önerisinin Genel Kurul'un onayına sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verildi.

6. Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesi'nde pay devrini zorlaştırıcı düzenleme bulunmamaktadır

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8.Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz, çıkardığı sermaye piyasası araçlarının değerini veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek önemli olay ve gelişmeleri, öğrendikleri anda eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve uygun zamanlama ilkeleri çerçevesinde özel durum açıklamaları yoluyla kamuya duyurur. Duyurularda, şirketin rekabet gücünü önleyecek, dolayısıyla şirket, pay sahipleri ve menfaat sahipleri açısından zararlı sonuçlar oluşturabilecek bilgilere yer verilemeyeceği gibi, şirkete ait ticari sırlar da açıklanamaz. Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gönderilen bilgiler, en kısa sürede şirket internet sitesinde yayımlanır. Özel durum açıklamalarına konu bilgilerin, kamuya açıklanana kadar gizli kalması, içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde yer alan kişiler ve şirket arasında imzalanan protokol ile sağlanır. Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uygun olarak hazırlan, ayrıca 6 ve 12 aylık dönemlerde bağımsız denetimden geçirilen Finansal raporlar ile ekli dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve İMKB düzenlemeleri doğrultusunda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanır. Şirketimizce Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Sermaye Piyasası düzenlemelerinin takibi ve sermaye piyasası kurumlarıyla ilişkilerin yürütülmesine ilaveten, hissedar ve yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullanılabilmesiyle beraber, başta Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerden, internet sitesi dahil bilgi akışının sağlanmasına kadar, gerekli koordinasyonun sağlanması bilgilendirme politikamızın temelleri arasında yer alır.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür veya Yatırımcı İlişkileri Birimi, gerektiğinde kamuyu bilgilendirmek amacıyla, basın dahil bütün bilgilendirme kanallarına bildirimde bulunabilir, pay sahipleri, yatırımcılar, analistler ve menfaat sahipleriyle toplantılar düzenleyebilir. Bu toplantılara davette eşitlik ilkesine bağlı kalınır. Toplantılarda açıklanan sunum ve raporlar şirket internet sitesinde yer alır. Basından gelen röportaj, açıklama ve benzeri talepler ise şirket tarafından bilgilendirme politikasına uygun olarak değerlendirilir ve yanıtlanır.

Şirketimizle ilgili, basın-yayın organlarında veya kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından izlenen süreli yayınlardan takip edilir. Şirketimizin duyurularından yararlanılarak yapılan yorumlar ve teknik analizler dışında kalan bilgiler içeren ve şirketin çıkardığı sermaye piyasası araçlarının değerini veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek derecede önemli görülen haber ve söylentilerin doğru ve yeterli olup, olmadığına ilişkin özel durum açıklaması yapılır. Ortaklarımızdan gelen her türlü soru, Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde kalmak ve ticari sır niteliği taşımamak kaydıyla Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından bilgilendirme politikası kapsamında ve eşitlik ilkesi gözetilerek en kısa sürede yazılı veya sözlü olarak yanıtlanır. Bu sorular ve yanıtları

internet sitemizin sıkça sorulan sorular bölümünde de yayımlanır. Bilgilendirme politikasının uygulanması ve geliştirilmesi konusunda Yönetim Kurulumuz yetkilidir.

9. Şirketin İnternet Sitesi ve İçeriği

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere, şirketin kurumsal internet sitesi (www.tumosan.com.tr) adresinde Türkçe ve İngilizce olarak yer verilmekte ve bu bilgiler sürekli güncellenmektedir.

10. Faaliyet Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Kurumsal Yönetim Tebliği) hükümleri çerçevesinde bağımsız üyeler ve oluşturulması gereken komiteler dışında zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan hususların bir kısmına uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket'in, dolayısıyla ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılmalardan ise, uzak durulmuştur.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

31.12.2012 tarihi itibari ile tablo aşağıdaki gibidir. Bu konuya ilişkin bilgiler, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmakta ve sürekli güncellenmektedir.

Ortağın Adı / Soyadı - Ticaret Unvanı	Sermaye (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Ereğli Tekstil Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	77.716.552,80	67,58
Muzaffer ALBAYRAK	6.586.380,70	5,72
Bayram ALBAYRAK	3.264.542,90	2,84
Nuri ALBAYRAK	3.264.542,90	2,84
Kazım ALBAYRAK	3.264.542,90	2,84
Mustafa ALBAYRAK	3.264.542,90	2,84
Ahmet ALBAYRAK	3.264.542,90	2,84
Diğer	14.374.352,00	12,50
TOPLAM	115.000.000,00	100,00

12. İçsel Bilgiye Ulaşabilecek Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin faaliyet alanı ile ilgili rakiplerince bilinmemesi, üçüncü kişilere ve kamuya açıklanmaması gereken şirketin ekonomik hayattaki başarı ve verimliliği için büyük önemi bulunan; iç kuruluş yapısı, organizasyonu, malî, iktisadî, nakit durumu, araştırma ve geliştirme çalışmaları, faaliyet stratejisi, hammadde kaynakları, imalatının teknik özellikleri, fiyatlandırma politikaları, pazar payları, toptancı ve müşteri ağları, belge, elektronik ortamdaki kayıt ve verilerin ticari sır niteliği taşıması, şirketin ancak üst yönetiminin haiz olabileceği bilgiler ve stratejik kararlar olacağı düşünüldüğünde, yasal bir zorunluluk olmadığı için söz konusu isimler açıklanmamaktadır. İçsel bilgilere erişimi olanlar ile ilgili bilgiler, 8 yıl süre ile muhafaza edilmek ve talep edilmesi halinde Kurul ve Borsa'ya göndermek üzere hazırlanan dosyada tutulmaktadır.

Adı	Soyadı	Unvanı
NURİ	ALBAYRAK	YÖN.KUR.BŞK.
BAYRAM	ALBAYRAK	YÖN.KUR.BŞK.VEKİLİ
MESUT MUHAMMET	ALBAYRAK	YÖN.KUR.ÜYE
FARUK	ALBAYRAK	YÖN.KUR.ÜYE
MUHAMMET SİNAN	ALBAYRAK	YÖN.KUR.ÜYE
MUSTAFA	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
KAZIM	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
AHMET	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
MUZAFFER	ALBAYRAK	ŞİRKET KURUCUSU
SÜLEYMAN	ÇAKIR	ŞİRKET DENETÇİSİ
KURTULUŞ	ÖĞÜN	GENEL MÜDÜR
NİZAMETİN	ÇEVİK	FİNANS MÜDÜRÜ
BÜLENT	BOLAT	SATINALMA MÜDÜRÜ
FAZLI	ÖZALTIN	SATIŞ MÜDÜRÜ
KAMİL KERİM	KÖKTÜRK	MUHASEBE MÜDÜR VEKİLİ
TEVFİK	GÜNAL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YETKİLİSİ
MUSTAFA	ŞAHİN	İNSAN KAYNAKLARI ŞEFİ
MURAT İHSAN	DEMİRAĞ	LOJİSTİK KISIM ŞEFİ
ENİSHAN	ÖZCAN	AR-GE(MOTOR) MÜDÜR VEKİLİ
ZAFER	AKBULUT	AR-GE(ÜRÜN) MÜDÜR
E.ÖMER	TÜRKOĞLU	ÜRETİM (MONTAJ) MÜDÜRÜ
ÜZEYİR	ARSLANGİL	KALİTE KONTROL MÜDÜRÜ
OSMAN	BABAOĞLU	FABRİKA MÜDÜRÜ
MUHAMMET İBRAHİM	SADIKOĞLU	ÜRETİM PLANLAMA MÜDÜRÜ
HÜSEYİN	TUNCER	MÜHENDİSLİK MÜDÜRÜ
AHMET	İŞİK	MAKİNA ENERJİ MÜDÜRÜ
RAMAZAN	KILINÇ	ÜRETİM (TALAŞLI İMALAT) MÜDÜRÜ
HÜSEYİN	KÖYLÜ	İDARİ İŞLER MÜDÜRÜ
GALİP	ÖZTÜRK	PAZARLAMA MÜDÜRÜ

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahibi olarak, çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler ve esas itibariyle şirket ile doğrudan ilişki içindeki üçüncü şahıslar eşit işlem ve iletişime tabidirler. Bütün menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmekte ve bu yönde gerekli organizasyonlar, bilgilendirme toplantıları, planlı çalışmalar ve gerekli açıklamalara yer veren düzenlemeler şirketimizce yapılmakta ve yürütülmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde yürütülmektedir. Kalite ve verimlilik artırmayı hedefleyen, bu konuda gerek çalışanların, gerekse tedarikçi ve müşterilerin taleplerini yansıtabildikleri toplantılar şirket politikaları doğrultusunda yürütülmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarına ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

16. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Dönem içerisinde herhangi bir bağışta bulunulmamıştır. 06.05.2009 tarih ve 648/2812 sayılı T.C. Konya Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü'nden alınan yazıda Şirket faaliyetinin Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği (ÇED) kapsamında olmadığı belirtilmiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve Oluşumu

Şirketimiz Yönetim Kurulu;

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Nuri ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Bayram ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Mesut Muhammet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Faruk ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl
Muhammet Sinan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.08.2012 tarihinden itibaren 3 yıl

Yönetim Kurulu görev süreleri 3 yıl olarak esas sözleşmede belirlenmiştir. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye, eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Kurumsal yönetim ilkelerine göre yönetim kurulunda asgari 2 bağımsız üye bulunması gerekmektedir. Şirket paylarının yeni halka arz olması ve henüz genel kurul yapılmamış olması nedeniyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında seçilecektir. Bağımsız üyelerin seçimine müteakip kurulması gerekli komiteler oluşturulacaktır. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul'da izin verilmesi kaydıyla şirketle iştiğal konuları benzerlik arz eden şirketler de dâhil olmak üzere, başka şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alabilmekte olup, bu hususta başkaca özel bir düzenleme veya sınırlama yoktur.

Nuri ALBAYRAK-Yönetim Kurulu başkanı:

1959 yılında Trabzon/Of doğumludur. Lise mezunudur. 1980 yıllarında personel taşımacılığı işi ile ticari hayatı başlamıştır. Nuri Albayrak bir süre İstanbul Büyükşehir Belediyesi Sporun as başkanlığı ve Trabzonspor Kulübünün başkanlığı görevini yürütmüştür.

Bayram ALBAYRAK-Yönetim Kurulu Başkan Vekili:

1956 yılında Trabzon/Of doğumludur. 1980 yıllarında personel taşımacılığı işi ile ticari hayatı başlamıştır. Şu anda grubun Atık Yönetimi işlerini yürütmektedir.

Faruk ALBAYRAK-Yönetim Kurulu Üyesi:

1978 yılında Trabzon/Of doğumludur. Lise mezunudur. Ereğli Tekstil Turizm San. ve Tic.A.Ş. ve grup şirketlerinin bazılarında yönetim kurulunda yer almaktadır.

Mesut Muhammet ALBAYRAK- Yönetim Kurulu Üyesi:

1981 yılında Trabzon/Of doğumludur. Fatih Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur ve ve grup şirketlerinin bazılarında yönetim kurulunda yer almaktadır.

Muhammet Sinan ALBAYRAK- Yönetim Kurulu Üyesi:

1986 yılında Trabzon/Of da doğumludur. İstanbul Kültür Üniversitesi İç Mimarlık Fakültesinde öğrenimine devam etmektedir.

Süleyman ÇAKIR-Denetçi:

1958 yılında Trabzon/Of doğumludur. Trabzon Fatih Eğitim Enstitüsü mezunudur. 1985 yıllarında çalışma hayatına başlamıştır. Albayrak grubunda finans müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Kurtuluş Ögün - Genel Müdür

1948 Sarıkamış doğumludur. Kara Harp Okulu ve Kara Harp Akademisi mezunudur. Emekli Tümgeneral olup 2004 yılından itibaren Tümosan'da genel müdür olarak görev yapmaktadır.

18. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz yönetim kurulu üye seçiminde aranan nitelikler, esas sözleşmemiz, SPK mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Dönem içerisinde 15 toplantı yapılmıştır ve kararlar oybirliği ile alınmıştır.

19.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal yönetim ilkelerine göre yönetim kurulunda asgari 2 bağımsız üye bulunması gerekmektedir. Şirket paylarının yeni halka arz olması ve henüz genel kurul yapılmamış olması nedeniyle yapılacak ilk genel kurul toplantısında seçilecektir. Bağımsız üyelerin seçimine müteakip kurulması gerekli komiteler oluşturulacaktır.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetim ve iç kontrol sistemi henüz oluşturulmamıştır. Etkin bir iç kontrol ve risk yönetim oluşturulmasına ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

21. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturulmak suretiyle yayımlanmış olup, gelişmeler doğrultusunda revize edilerek yenilenmektedir. Şirket üst yönetimince hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde, misyon, vizyon ve değerlerimiz belirlenmiş olup, internet sitemiz içinde yer almaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca periyodik aralıklarla gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantıları esnasında, şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem performanslarını da kapsayacak şekilde takip edilmektedir. Şirketin mevcut durumu gözden geçirilmekte, mevcut koşullar neticesinde gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir. Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde yer verilmiştir.

23. Mali Haklar

Şirketimiz esas sözleşmesi gereğince yönetim kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret genel kurul tarafından belirlenir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle üst yönetime sağlanan fayda ve menfaatlerin toplamı 712.716 TL'dir (31 Aralık 2011 – 769.513 TL). Ayrıca yönetim kurulu üyesi Muzaffer Albayrak'tan 898.933.-TL alacağı bulunmaktadır, bu alacağa ilişkin yıllık %17.50 faiz tahakkuk ettirilmektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan ve/veya ilişkili taraflara verilen herhangi bir teminat yoktur.

YÖNETİM KURULU