

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ait
finansal mali tablolar ve dipnotları**

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bilanço	1
Gelir tablosu	2
Öz sermaye değişim tablosu	3
Nakit akım tablosu	4
Mali tablolara ilişkin özet dipnotlar	5 - 25

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihi itibariyle****bilanço****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş	
Varlıklar	Not	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar		116.528.773	135.082.640
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.759	2.860
Ticari alacaklar	5	55.876.847	64.538.834
Diğer alacaklar		1.583.866	737.498
Stoklar	6	31.863.604	42.736.255
Diğer dönen varlıklar	8	11.201.616	11.067.112
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		16.000.081	16.000.081
Duran varlıklar		37.845.183	38.485.105
Diğer alacaklar		9.707	9.707
Maddi duran varlıklar		36.979.724	37.724.095
Maddi olmayan duran varlıklar		700.947	654.734
Diğer duran varlıklar		154.805	96.569
Toplam varlıklar		154.373.956	173.567.745
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		55.824.293	96.794.412
Finansal borçlar	4	31.846.852	60.989.631
Ticari borçlar	5	16.462.252	27.260.393
Diğer borçlar		1.394.281	1.630.740
Borç karşılıkları		1.873.999	2.626.798
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.247.849	1.280.655
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	14	2.999.060	3.006.195
Uzun vadeli yükümlülükler		28.192.989	1.404.346
Finansal borçlar	4	26.761.601	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.066.104	1.033.525
Diğer gider ve karşılıklar		365.284	370.821
Özkaynaklar		70.356.674	75.368.987
Ödenmiş sermaye	9	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	1.894.212	1.894.212
Sermaye avansı	9	50.000.000	50.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	9	121.454	121.454
Değer artış fonu	9	23.527.328	23.555.870
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	28.075	28.075
Geçmiş yıl zararları		(100.194.947)	(86.208.437)
Net dönem zararı		(5.019.448)	(14.022.187)
Toplam kaynaklar		154.373.956	173.567.745

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu**

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Satış gelirleri (net)	10	16.361.747	31.611.339
Satışların maliyeti (-)	10	(15.502.599)	(29.615.142)
Brüt kar		859.148	1.996.197
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(3.161.650)	(4.232.377)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(2.092.244)	(2.177.716)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(59.484)	(75.311)
Diğer faaliyet gelirleri		278.077	703.595
Diğer faaliyet giderleri (-)		(611.576)	(46.853)
Faaliyet kar / (zararı)		(4.787.729)	(3.832.465)
Finansal gelirler	12	1.788.133	4.703.579
Finansal giderler (-)	13	(2.019.852)	(10.022.622)
Vergi öncesi kar / (zararı)		(5.019.448)	(9.151.508)
Vergi gelir / gideri			
Dönem vergi gelir / gideri		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / gideri		-	-
Dönem kar / (zararı)		(5.019.448)	(9.151.508)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim		(28.542)	(877.503)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir/(gider)		(5.047.990)	(10.029.011)
Hisse başına kar / (zarar)	15	(0,0502)	(0,1105)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2009 tarihinde sona ara dönem hesap dönemine ait
özkaynak değişim tablosu**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Diğer yedekler	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl kar /zararları	Net dönem karı /(zararı)	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	23.555.870	121.454	28.075	(86.208.437)	(14.022.187)	75.368.987
Geçmiş dönem zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	(14.022.187)	14.022.187	-
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye avansı (Not 17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer artış fonunun transferi	-	-	-	-	-	-	35.677	-	35.677
Döneme ait toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(28.542)	-	-	-	(5.019.448)	(5.047.990)
31 Mart 2010 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	23.527.328	121.454	28.075	(100.194.947)	(5.019.448)	70.356.674
1 Ocak 2009 itibariyle	62.350.000	1.894.212	27.108.000	24.482.158	121.454	28.075	(21.093.922)	(66.080.226)	28.809.751
Geçmiş dönem zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	(66.080.226)	66.080.226	-
Sermaye artışı	37.650.000	-	(27.108.000)	-	-	-	-	-	10.542.000
Sermaye avansı (Not 17)	-	-	15.000.000	-	-	-	-	-	15.000.000
Değer artış fonunun transferi	-	-	-	-	-	-	1.069.653	-	1.069.653
Döneme ait toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(877.503)	-	-	-	(9.151.508)	(10.029.011)
31 Mart 2009 itibariyle	100.000.000	1.894.212	15.000.000	23.604.655	121.454	28.075	(86.104.495)	(9.151.508)	45.392.393

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu**

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Net dönem kar / (zararı)	(5.019.448)	(9.151.508)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltilmeler:		
Amortisman ve itfa payı giderleri	859.706	1.084.027
Kıdem tazminatı gideri	434.868	223.453
İzin karşılığı gideri, net	(30.790)	(169.378)
Dava karşılığı gideri	453.757	-
Finansal borçlara ilişkin kur farkı ve faiz	187.618	366.332
Sabit kıymet satış karları	(20.169)	(115.000)
Kıdemli işçilik teşvik karşılığı	(5.537)	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akımı	(3.139.995)	(7.762.074)
Kısa vadeli ticari alacaklar	8.661.987	186.635
Stoklar	10.872.651	23.784.850
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	(980.872)	2.164.639
Diğer duran varlıklar	(58.236)	16.339
Ticari borçlar	(10.798.141)	(18.108.856)
Diğer borçlar ve borç karşılıkları	(1.445.031)	(2.152.384)
Ödenen faizler	(793.393)	(6.179.870)
Ödenen kıdem tazminatı	(402.289)	(190.374)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı	1.916.681	(8.241.095)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(161.548)	(103.377)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	20.169	2.648.124
Finansal yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	-	(360.228)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı	(141.379)	2.184.519
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Alınan krediler	35.705.750	24.133.951
Kredilerin geri ödemesi	(37.481.153)	(61.770.000)
Sermaye artışı ve sermaye avanslarındaki değişim	-	25.542.000
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı	(1.775.403)	(12.094.049)
Nakit hareketlerindeki net değişim	(101)	(18.150.625)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	2.860	19.050.583
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	2.759	899.958

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan

ara dönem mali tablolara ilişkin özet notlar

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") başlıca faaliyet konusu, başta salça, konserve ve turşu olmak üzere her türlü gıda maddelerinin üretimi ve bu ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında pazarlanmasıdır. Şirket'in üretim faaliyetleri Torbalı ve Manyas'taki tesislerinde gerçekleştirilmektedir. Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi Çaybaşı Mevkii 35880 Torbalı, İzmir'dir.

Şirket'in hisselerinin %83'si Ordu Yardımlaşma Kurumu'na ("OYAK") aittir ve kalan %17 hissesi de İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in, finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2010 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, mali tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Kategori itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı :

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Üst düzey	Toplam
1 Ocak – 31 Mart 2010	54	138	9	2	203
1 Ocak - 31 Aralık 2009	113	220	10	3	346

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak TL olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihiye ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, ertelenmiş vergi hesaplaması ve karşılıkların hesaplamasıdır. 2008 yılı sonunda gerçekleştirilen yeniden değerlendirme işlemi neticesinde rayiç değerden taşınan araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaların değeri hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket, finansal tabloların hazırlanmasında 31 Aralık 2007 tarihine kadar SPK'nın Seri: XI, No: 25, "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ni esas almıştır. 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca halka açık işletmeler 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarına ("UMS" / "UFRS") uygun olarak hazırlamaya başlamıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar, aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Değişiklik) : Revize edilmiş UFRS 3 ve revize edilmiş UMS 27, 10 Ocak 2008 tarihinde UFRYK tarafından yayımlanmıştır. Değişikliğe tabii tutulmuş UFRS 3 (UFRS 3R) işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 (UMS 27R) bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle söz konusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklik geriye ve ileriye dönük uygulanacaktır.

UMS 39'da yapılan değişiklikler: UMS 32, UMS 1, UFRS 3'de ve Mayıs 2008'de yayımlanan UFRS'deki iyileştirmeler çerçevesinde yapılan değişikliklerin UMS 39'da gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

UFRS 1'de yapılan değişiklikler: UMS ve UFRS'lerde 3 Temmuz 2008 tarihine kadar gerçekleştirilen değişikliklerin UFRS 1'de gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

UFRYK 17 'Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı: UFRYK 17, Şirket'in dağıtacağı temettünün nakdi veya gayri nakdi olması kararının Şirket hissedarlarına bırakılması durumunda, sözkonusu temettünün mali tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir.

UFRYK 18 'Müşterilerden Varlık Transferi': Standard, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların mali tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler

Nisan 2009'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. UMSK'nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

- UFRS 2: UFRS 2 ve UFRS 3'ün kapsamı
- UFRS 5: Satılmaya hazır varlık olarak sınıflanan duran varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin açıklanması
- UFRS 8: Bölümlere göre varlıkların açıklanması
- UMS 1: Dönüştürülebilir araçların dönen/duran olarak sınıflanması
- UMS 7: Muhasebeleştirilmemiş varlıklarla ilgili harcamaların sınıflanması
- UMS 17: Arsa ve bina kiralamaalarının sınıflanması
- UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi
- UMS 36: Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi
- UMS 38: Revize UFRS 3 ile ilgili ek değişiklikler
- UMS 38: İşletme birleşmelerinde satın alınan maddi olmayan varlıkların rayiç değer ölçümü

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- UMS 39: Kredilerle ilgili peşin ödemeli cezaların saklı türev ürünü olarak değerlendirilmesi
- UMS 39: İşletme birleşmesi sözleşmesindeki kapsam istisnası
- UMS 39: Nakit akımı koruması muhasebesi
- UFRYK 9: UFRYK 9 ve UFRS 3'ün kapsamı
- UFRYK 16: Koruma amaçlı aracı olan işletmeye getirilen kısıtlamalarla ilgili değişiklik

Faaliyet dönerselliği

Şirket'in ana faaliyet konusu olan salça üretimi dönerseldir. Yaz sezonu boyunca üretimi gerçekleştirebilen salça satışlarının sözkonusu dönemde artması sebebiyle, ara dönem finansal tablolar faaliyetlerin dönerselliğinden kaynaklanan etkileride içermektedir. Bu nedenle 31 Mart 2010 tarihinde sona eren üç aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	1.562	2.148
Vadesiz mevduatlar	1.197	712
	2.759	2.860

4. Finansal borçlar

	31 Aralık 2009
Kısa vadeli banka kredileri (Eximbank ve spot krediler)	60.989.631
Uzun vadeli kredi anapara taksit ve faizleri	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	60.989.631

31 Mart 2010:

Para Birimi	Döviz tutarı	Döviz Kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2010
TL	-	-	%7	23.616.869
EUR	17.049.936	2,0523	%3,82	34.991.584
				58.608.453

31 Aralık 2009:

Para Birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2009
TL	-	-	%7,07	60.441.591
EUR	253.687	2,1603	%4,148	548.040
				60.989.631

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	46.932.966	48.658.705
Alacak senetleri	13.746.661	20.681.728
İlişkili şirketlerden alacaklar	21.729	13.192
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.824.509)	(4.814.791)
	55.876.847	64.538.834

Mal satışı ile ilgili olarak bayi ve zincir marketler için protokol vadesi 60-120 gündür ancak bayilere ihtiyaç halinde vade uzatması yapılmaktadır.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 4.824.509 TL tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen bayilere aittir (31 Aralık 2009: 4.814.791 TL).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş dönemlerdeki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Aralık 2009
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(4.814.791)	(4.807.722)
Dönem içinde ayrılan	(10.234)	(16.277)
Tahsilat	516	9.208
	(4.824.509)	(4.814.791)

b) Ticari borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Satıcılar	3.161.962	9.971.344
İlişkili şirketlere borçlar	877.280	1.243.443
Borç senetleri	12.423.010	16.045.606
	16.462.252	27.260.393

Ticari borçların ödeme vadeleri 30-240 gün arasında değişmektedir. Ticari borçlar için, fatura vadesine kadar faiz ödenmemektedir. Şirket'in, tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Stoklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	7.046.015	6.446.744
Yarı mamüller	2.400.005	3.436.939
Mamüller	22.417.584	32.852.572
	31.863.604	42.736.255

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

7. Taahhütler ve zorunluluklar

Şirket'in vermiş olduğu teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Bankalar (Eximbank Kredileri)	2.175.000	615.685
KDV iadesine istinaden verilen	4.224.700	4.224.700
Diğer	1.625.652	2.306.530
	8.025.352	7.146.915

Şirket'in 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Şirket, Katma Değer Vergisi iadesi için Turgutlu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne 4.224.700 TL tutarında teminat mektubu vermiştir. İlgili tutar 2009 yılı içerisinde tahsil edilmiş olup teminat mektubu yasal işlemlerin tamamlanmasıyla birlikte geri alınacaktır.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütleri 973.426 EUR'dur (31 Aralık 2009: -).

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Devreden KDV	9.181.928	9.665.587
İhracat iadesi	329.064	833.499
Stoklar için verilen sipariş avansları	731.718	401.594
İş avansları	529.570	-
Gelecek aylara ait giderler	260.029	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	165.432	165.432
Diğer	3.875	1.000
	11.201.616	11.067.112

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
Ortaklar	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK")	83	82.526.621	83	82.526.621
Diğer	17	17.473.379	17	17.473.379
Tarihi değerle sermaye		100.000.000		100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.894.212		1.894.212
Düzeltilmiş sermaye		101.894.212		101.894.212

Şirket'in 31 Mart 2010 itibariyle sermayesi 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 100.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2009: hisse başı 1 TL). Şirket'in temettü imtiyazı bulunan hisse senedi bulunmamaktadır.

b) Diğer yedekler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	23.527.328	23.555.870

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	28.075	28.075

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

Yasal finansal tablolardaki geçmiş yıl karları ve cari dönem karı yukarıda belirtilen yasal yedek akçe ayırma şartlarının yerine getirilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin yasal düzenlemelerine uyulması şartı ile dağıtılabılır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir.

Özkaynak kalemleri	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Sermaye	100.000.000	100.000.000
Ödenmemiş sermaye (-)	-	-
Sermaye düzelt.olumlu farkları	56.397.591	56.397.591
Hisse senedi ihraç primleri	121.459	121.459
Diğer sermaye yedekleri	77.907.594	77.907.594
Yasal yedekler	28.075	28.075
Olağanüstü yedekler	533.420	533.420
Sermayeye eklencek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış karı	6.637.654	6.637.654
Geçmiş yıllar karları	-	-
Geçmiş yıllar zararları (-)	(162.623.464)	(146.155.938)
Dönem net zararı (-)	(5.559.229)	(16.467.526)

10. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<i><u>Satış gelirleri</u></i>		
Yurt içi satışlar	10.874.888	24.492.746
Yurt dışı satışlar	9.170.603	11.609.892
Diğer gelirler	329.064	565.956
Satış iskontoları	(4.012.808)	(5.057.255)
	16.361.747	31.611.339
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.127.797)	(2.380.604)
Direkt işçilik giderleri	(319.233)	(208.884)
Genel üretim giderleri	(503.484)	(2.065.592)
Amortisman giderleri	(787.097)	(707.064)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.036.934)	(748.380)
Mamul stoklarındaki değişim	(10.434.988)	(23.278.408)
Satılan mamullerin maliyeti	(15.209.533)	(29.388.932)
Satılan ticari malların maliyeti	(293.066)	(226.210)
	(15.502.599)	(29.615.142)

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri**a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı**

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Personel giderleri	(943.089)	(1.382.120)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(767.180)	(1.026.602)
Reklam ve tanıtım giderleri	(382.591)	(375.225)
İhracat gümrük masrafları	(155.980)	(297.819)
Market pazarlama giderleri	(109.036)	(283.902)
Bayi pazarlama giderleri	(152.810)	(253.252)
Kira giderleri	(102.094)	(164.342)
Taşıt araçları kira giderleri	(121.142)	(105.573)
Taşeron ücret giderleri	(160.081)	(70.028)
Amortisman giderleri	(8.625)	(22.639)
Numune giderleri	(1.908)	(18.088)
Diğer	(257.114)	(232.787)
	(3.161.650)	(4.232.377)

b) Genel yönetim giderleri detayı

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Personel giderleri	(1.154.348)	(1.306.667)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(497.174)	(258.385)
Kıdem tazminat giderleri	-	(223.453)
Amortisman giderleri	(63.984)	(191.909)
Kullanılmamış izin karşılık giderleri	-	(77.760)
Vergi, resim ve harçlar	(79.104)	(65.580)
Taşeron ücret giderleri	(23.129)	(25.202)
Diğer	(274.505)	(28.760)
	(2.092.244)	(2.177.716)

12. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Faiz gelirleri	-	275.412
Kambiyo karları	12.583	1.776.510
Reeskont faiz gelirleri	1.775.550	2.651.657
	1.788.133	4.703.579

TuKaŞ Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Finansal giderler (-)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Kambiyo zararları	72.001	2.976.390
Reeskont faiz giderleri	1.778.498	2.351.140
Borçlanma gideri	169.353	4.695.092
	2.019.852	10.022.622

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2009 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (31 Aralık 2009 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları Maliye idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2009 - %20).

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları	530.360	1.373.157
Kıdem tazminatı karşılığı	213.221	(206.705)
Alacak ve borç reeskontu	242.101	229.134
Geçmiş yıl zararları	(20.169.168)	(19.347.101)
Stokların değerlendirilmesi	97.920	150.773
Kullanılmamış izin karşılığı	(249.570)	(255.728)
Pazarlama gideri karşılığı	(227.040)	(241.421)
Kıdemli işçiliği teşvik	(73.058)	(74.164)
Devam eden dava karşılıkları	(374.800)	(284.048)
Ertelenmiş vergi aktifleri	(20.010.034)	(18.656.103)
Ertelenen vergi aktifleri için ayrılan karşılık	17.127.262	15.773.331
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri	(2.882.772)	(2.882.772)
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi	5.881.832	5.888.967
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.999.060	3.006.195

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 100.845.841 TL değerinde ileriki yıllardan mahsup edebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2009 - 96.735.506 TL). Mali zararların mahsup edilecek son yılları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
2012	3.758.369	3.758.369
2013	75.236.336	75.320.377
2014	17.647.367	17.656.760
2015	4.203.769	-
	100.845.841	96.735.506

15. Hisse başına gelir/(gider)

31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait mali tablolar için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar/(zarar) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde)	100.000.000	82.848.333
Net kar/(zarar) – TL	(5.019.448)	(9.151.508)
Hisse başına kar/(zarar) TL - %	(0,5019)-(%5,0)	(0,1105)-(%11,05)

16. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 45-90 gündür. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 45-90 gündür. Borçlara faiz işletilmemektedir.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2010		31 Mart 2009	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	14.953	61.075	36.951	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş. (*)	-	157.168	-	282.870
Erdemir Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş. (*)	6.776	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (*)	-	34.057	-	35.573
Hektaş Ticaret A.Ş. (*)	-	-	-	3.715
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. (*)	-	60.513	-	-
Omsan Lojistik A.Ş. (*)	-	543.538	-	696.564
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş. (*)	-	9.996	-	2.646
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. (*)	-	10.933	-	-
	21.729	877.280	36.951	1.021.368

(*) Ana Ortak (OYAK) tarafından kontrol edilen şirketler.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2010			
	Alımlar	Satışlar	Verilen faizler	Kira gideri
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	19.200	18.734	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	268.785	-	-	-
Erdemir Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	6.274	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	25.911	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	53.947	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	659.268	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	6.396	-	-	23.305
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	25.158	-	-	-
	1.058.665	25.008		23.305

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2009			
	Alımlar	Satışlar	Verilen faizler	Kira gideri
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	75.600	114.981	327.222	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	1.114.534	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	169.600	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	167.882	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	169.219	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	5.075.695	115.611	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	26.924	-	-	44.492
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	83.345	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22.868	-	-	-
	6.905.667	230.592	327.222	44.492

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	133.500	407.299
	133.500	407.299

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığa geçmeyi hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 4 no'lu dipnotta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, sermaye avansı ve yedekleri içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket yönetim kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar yeni hisse ihracı ve sermaye avansı alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda Şirket kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

Ordu Yardımlaşma Kurumu'ndan 2009 yılı içerisinde 50.000.000 TL sermaye avansı alınmıştır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Tuğış Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam finansal ve ticari borçlar	75.070.705	88.250.024
Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar	55.879.606	64.541.694
Net borç	19.191.099	23.708.330
Toplam öz sermaye	70.356.674	75.368.987
Toplam sermaye	89.547.773	99.077.317
Net borç/Toplam sermaye oranı	%21	%24

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda muhasebe ve finansman müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in muhasebe ve finansman müdürlüğü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlara göre belirleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Mart 2010	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	21.729	55.833.389	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		17.363.363			-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.729	43.675.551	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	9.533.281	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.624.557	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		2.624.557			-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.824.509	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.824.509)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
31 Aralık 2009	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	13.192	64.525.642	-	249.844	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.651.219	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.192	49.704.292	-	249.844	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	9.080.340	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.741.010	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.741.010	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.814.791	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.814.791)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibariyle hazırlanan mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	15.370.725	14.648.355
Alınan ipotekler	1.170.000	1.170.000
Teminat senetleri	822.638	832.864
Toplam	17.363.363	16.651.219

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.136.258	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	488.299	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	2.624.557	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.624.557	-

31 Aralık 2009	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.348.429	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	392.581	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	5.741.010	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.741.010	-

Likidite risk yönetimi

Şirket, likidite risk yönetimi kapsamında ihtiyaç duyulması halinde ana ortağı OYAK'tan sermaye avansı almaktadır. Şirket kayıtlı sermaye tavanının 200.000.000 TL'ye çıkartılması işlemleri tamamlanmış olup, Ordu Yardımlaşma Kurumu'ndan 2009 yılı içerisinde toplam 50.000.000 TL sermaye avansı alınmıştır.

Şirket'in rapor tarihi itibariyle kullanılmamış 182.519.612 TL finans kuruluşlarında kredi limiti bulunmaktadır.

TuKaŞ Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

31 Mart 2010						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	58.608.453	65.495.338	21.633.171	10.833.294	33.028.874	-
Ticari borçlar	16.462.252	16.597.086	13.911.375	2.685.711	-	-
Toplam yükümlülük	75.070.705	82.092.424	35.544.546	13.519.005	33.028.874	-

31 Aralık 2009						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	60.989.631	61.218.212	56.023.524	5.194.688	-	-
Ticari borçlar	27.260.393	27.747.906	4.295.759	23.452.147	-	-
Toplam yükümlülük	88.250.024	88.966.118	60.319.283	28.646.835	-	-

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

	31 Mart 2010		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari alacak	4.728.357	533.038	1.908.756
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.728.357	533.038	1.908.756
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.728.357	533.038	1.908.756
10. Ticari borçlar	12.301.810	6.895.627	881.993
11. Finansal yükümlülükler	8.229.983	-	4.010.127
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	874.047	55.759	384.549
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	21.405.840	6.951.386	5.276.669
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	26.761.601	-	13.039.810
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	26.761.601	-	13.039.810
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	48.167.441	6.951.386	18.316.479
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(43.439.084)	(6.418.348)	(16.407.723)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	9.170.603	6.091.496	-
24. İthalat	62.319	40.691	-

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2009		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari alacak	3.210.946	305.309	1.273.547
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.210.946	305.309	1.273.547
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	3.210.946	305.309	1.273.547
10. Ticari borçlar	14.970.496	7.973.730	1.372.241
11. Finansal yükümlülükler	548.040	-	253.687
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	447.352	69.752	158.463
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	15.965.888	8.043.482	1.784.391
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	15.965.888	8.043.482	1.784.391
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(12.754.942)	(7.738.173)	(510.844)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(12.754.942)	(7.738.173)	(510.844)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	44.523.369	28.661.076	-
24. İthalat	864.180	547.193	-

Tuğış Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2010 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Mart 2010 tarihi itibariyle aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5215 TL = ABD\$ 1 ve 2,0523 TL = EURO 1 (31 Aralık 2009 - 1,5057 TL = ABD\$ 1 ve 2,1603 TL = EURO 1)

Kur riskine duyarlılık

				31 Mart 2010	
				Kar / Zarar	Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(976.552)	976.552	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-	
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(976.552)	976.552	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(3.367.357)	3.367.357	-	-	
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)			-	-	
6- Euro net etki (4+5)	(3.367.357)	3.367.357	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-	
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-	
Toplam (3 + 6 +9)	(4.343.909)	4.343.909	-	-	

				31 Aralık 2009	
				Kar / Zarar	Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.165.137)	1.165.137	-	-	
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.165.137)	1.165.137	-	-	
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(110.358)	110.358	-	-	
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
6- Euro net etki (4+5)	(110.358)	110.358	-	-	
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde					
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-	
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-	
Toplam (3 + 6 +9)	(1.275.495)	1.275.495	-	-	

**31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in finansal yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in Genel Müdürlüğü görevine 7 Nisan 2010 tarihinden itibaren Ahmet Şükrü YILMAZ atanmıştır.

19. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Yoktur.