

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 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 – 26

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla****bilanço****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

			Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Not	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar		145.026.600	135.082.640
Nakit ve nakit benzerleri	3	58.779	2.860
Ticari alacaklar	5	60.541.586	64.538.834
Diğer alacaklar		5.275.621	737.498
Stoklar	6	53.235.204	42.736.255
Diğer dönen varlıklar	8	9.956.488	11.067.112
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		15.958.922	16.000.081
Duran varlıklar		36.870.522	38.485.105
Diğer alacaklar		9.139	9.707
Maddi duran varlıklar		36.028.597	37.724.095
Maddi olmayan duran varlıklar		735.568	654.734
Diğer duran varlıklar		97.218	96.569
Toplam varlıklar		181.897.122	173.567.745
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		85.257.161	96.794.412
Finansal borçlar	4	53.744.947	60.989.631
Ticari borçlar	5	23.506.418	27.260.393
Diğer borçlar		1.545.114	1.630.740
Borç karşılıkları		2.311.584	2.626.798
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.166.011	1.280.655
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	2.983.087	3.006.195
Uzun vadeli yükümlülükler		27.799.896	1.404.346
Finansal borçlar	4	26.280.708	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.152.290	1.033.525
Diğer gider ve karşılıklar		366.898	370.821
Özkaynaklar		68.840.065	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	23.463.436	23.555.870
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	28.075	28.075
Geçmiş yıl zararları		(100.115.082)	(86.208.437)
Net dönem zararı		(6.552.030)	(14.022.187)
Toplam kaynaklar		181.897.122	173.567.745

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Satış gelirleri (net)	10	71.113.863	31.622.058	104.218.449	39.856.356
Satışların maliyeti (-)	10	(60.173.283)	(23.573.371)	(88.074.463)	(30.766.334)
Brüt kar		10.940.580	8.048.687	16.143.986	9.090.022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(11.851.695)	(4.813.616)	(13.405.062)	(5.005.086)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(6.058.498)	(2.063.642)	(6.912.902)	(2.381.990)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(175.561)	(60.528)	(185.067)	(56.755)
Diğer faaliyet gelirleri		1.210.291	507.823	1.772.332	432.952
Diğer faaliyet giderleri (-)		(641.914)	(5.773)	(491.194)	(161.642)
Faaliyet zararı		(6.576.797)	1.612.951	(3.077.907)	(1.917.501)
Finansal gelirler	12	4.964.032	(243.052)	4.668.353	856.932
Finansal giderler (-)	13	(4.939.265)	(1.050.754)	(11.296.076)	(1.721.233)
Vergi öncesi zarar		(6.552.030)	319.145	(9.705.630)	1.053.200
Vergi gelir / gideri					
Dönem vergi gelir / gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / gideri		-	-	-	-
Dönem zararı		(6.552.030)	319.145	(9.705.630)	1.053.200
Diğer kapsamlı gelir / (gider)					
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (*)		(92.434)	(27.636)	(916.139)	24.135
Döneme ait toplam kapsamlı gider		(6.644.464)	291.509	(10.621.769)	1.077.335
Hisse başına zarar	15	(0,0655)	0,0032	(0,0976)	0,0108

(*) Diğer kapsamlı gelir tahakkukunun 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vergi etkisi 23.108 TL'dir (30 Eylül 2009 - 229.035TL'dir).

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihinde sona ara dönem hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Değer artış fonu	Hisse senedi ihrac 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	-
Değer artış fonunun transferi	-	-	-	-	-	-	115.542	-	115.542
Döneme ait toplam kapsamlı gider	-	-	-	(92.434)	-	-	-	(6.552.030)	(6.644.464)
30 Eylül 2010 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	23.463.436	121.454	28.075	(100.115.082)	(6.552.030)	68.840.065
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	-
Transferler	27.108.000	-	(27.108.000)	-	-	-	-	-	-
Nakit sermaye artışı	10.542.000	-	-	-	-	-	-	-	10.542.000
Sermaye avansı (Not 17)	-	-	50.000.000	-	-	-	-	-	50.000.000
Değer artış fonunun transferi	-	-	-	-	-	-	1.145.174	-	1.145.174
Döneme ait toplam kapsamlı gider	-	-	-	(916.139)	-	-	-	(9.705.630)	(10.621.769)
30 Eylül 2009 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	23.566.019	121.454	28.075	(86.028.974)	(9.705.630)	79.875.156

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Net dönem zararı	(6.552.030)	(9.705.630)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.536.127	3.052.367
Kıdem tazminatı gideri	824.849	949.753
İzin karşılığı gideri	379.316	197.756
Stok imhaları ve imha karşılıkları	714.182	512.022
Finansal borçlara ilişkin kur farkı ve faiz gideri, net	821.242	173.852
Sabit kıymet satış karları	(372.134)	(115.000)
Kıdemli işçilik teşvik karşılığı	(3.923)	270.596
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(10.234)	(16.276)
Dava karşılıkları	771.430	635.583
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde kullanılan nakit akımı	(891.175)	(4.044.977)
Kısa vadeli ticari alacaklar	4.007.482	(12.342.575)
Stoklar	(11.213.131)	9.376.758
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	(3.427.499)	3.290.057
Diğer duran varlıklar	(81)	131.839
Ticari borçlar	(3.753.975)	(4.631.659)
Diğer borçlar ve borç karşılıkları	170.422	6.652.332
Ödenen kıdem tazminatı	(706.084)	(319.966)
Ödenen izin ücretleri	(493.961)	(402.170)
Ödenen faizler	(1.557.490)	(9.831.511)
Ödenen dava giderleri	(1.342.690)	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı	(18.317.007)	(8.076.895)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(862.736)	(934.194)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	354.566	2.739.869
Finansal yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	-	25.290.456
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı	(508.170)	27.096.131
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Alınan krediler	80.646.750	47.669.475
Kredilerin geri ödemesi	(60.874.479)	(123.562.463)
Sermaye artışı ve sermaye avanslarındaki değişim	-	60.542.000
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı	19.772.271	(15.350.988)
Nakit hareketlerindeki net değişim	55.919	(376.729)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	2.860	381.939
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	58.779	5.210

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 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'ü 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 27 Ekim 2010 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, mali tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Kategori itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı :

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Üst düzey	Toplam
1 Ocak – 30 Eylül 2010	59	153	9	2	223
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.

**30 Eylül 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

30 Eylül 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.

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,

UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,

UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",

UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar,

UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",

UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

UMS 1 Mali Tabloların Gösterimi– Nisan 2009 UFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

UMS 7 Nakit Akım Tablosu– Nisan 2009 UFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü– Nisan 2009 UFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

UFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir),

UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 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)

Mayıs 2010'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler
UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı
UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı
UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri
UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi
UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller
UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi
UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi
UMS 27: UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri
UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler
UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

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 etkileri de içermektedir. Bu nedenle 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	7.325	2.148
Vadesiz mevduatlar	51.454	-
Vadeli mevduatlar	-	712
	58.779	2.860

4. Finansal borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli banka kredileri (Döviz-Eximbank ve spot krediler)	53.744.947	60.989.631
Uzun vadeli kredi anapara taksit ve faizleri	26.280.708	-
Toplam finansal borçlar	80.025.655	60.989.631

Kısa vadeli finansal borçlar

Para birimi	Vade	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2010
TL	Mayıs 2011	-	-	%7,64	37.918.513
EUR	Eylül 2011	8.011.762	1,9754	%3,16	15.826.434
					53.744.947

Tuğış Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

4. Finansal borçlar (devamı)

Para Birimi	Vade	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2009
TL	Nisan 2010	-	-	%7,07	60.441.591
EUR	Mart 2010	253.687	2,1603	%4,15	548.040
					60.989.631

Uzun vadeli finansal borçlar

Para Birimi	Vade	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2010
EUR	Mart 2012	13.303.993	1,9754	%4	26.280.708
					26.280.708

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	45.395.106	48.658.705
Alacak senetleri	19.893.117	20.681.728
İlişkili şirketlerden alacaklar	58.893	13.192
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.805.530)	(4.814.791)
	60.541.586	64.538.834

Mal satışı ile ilgili olarak protokol vadesi 45-120 gündür.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 4.805.530 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 – 30 Eylül 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	19.495	9.208
	(4.805.530)	(4.814.791)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

b) Ticari borçlar:

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Satıcılar	10.607.400	9.971.344
İlişkili şirketlere borçlar	2.369.315	1.243.443
Borç senetleri	10.529.703	16.045.606
	23.506.418	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.

6. Stoklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	7.297.551	6.446.744
Yarı mamüller	5.182.520	3.436.939
Mamüller	40.755.133	32.852.572
	53.235.204	42.736.255

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

7. Taahhütler ve zorunluluklar

Şirket'in vermiş olduğu Teminat/Rehin/İpotekler (TRİ) mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.774.912	7.146.915
Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	14.774.912	7.146.915

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütleri 12.729.373 EUR'dur (31 Aralık 2009: -).

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Devreden KDV	8.276.655	9.665.587
İhracat iadesi	961.968	833.499
Stoklar için verilen sipariş avansları	127.980	401.594
İş avansları	86.850	-
Gelecek aylara ait giderler	185.989	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4	165.432
Diğer	317.042	1.000
	9.956.488	11.067.112

9. Özkaynaklar

a) Sermaye

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ortaklar				
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 30 Eylül 2010 itibarıyla 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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	23.463.436	23.555.870

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

9. Özkaynaklar (devamı)

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler	28.075	28.075

TTK'ya 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 ulaşınca 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.

TTK'ya göre hazırlanan 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.

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 dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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

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

Özkaynak kalemleri	30 Eylül 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 eklenecek 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 (-)	(7.386.920)	(16.467.526)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

10. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
<i>Satış Gelirleri</i>				
Yurt içi satışlar	58.188.713	30.377.545	87.854.354	37.726.351
Yurt dışı satışlar	24.833.161	6.767.508	36.707.889	11.311.241
Diğer gelirler	1.066.327	290.605	1.478.098	431.132
Satış iskontoları	(12.974.338)	(5.813.600)	(21.821.892)	(9.612.368)
	71.113.863	31.622.058	104.218.449	39.856.356
<i>Satışların Maliyeti</i>				
İlk madde ve malzeme giderleri	(52.316.086)	(39.860.528)	(58.720.988)	(47.127.905)
Direkt işçilik giderleri	(4.131.467)	(2.688.661)	(4.252.196)	(3.228.686)
Genel üretim giderleri	(9.471.298)	(6.629.208)	(12.019.282)	(9.000.273)
Amortisman giderleri	(2.346.425)	(746.440)	(2.738.502)	(787.273)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	1.745.581	3.323.678	1.179.678	2.764.935
Mamul stoklarındaki değişim	7.902.561	23.159.990	(9.386.720)	26.851.506
Satılan mamullerin maliyeti	(58.617.134)	(23.441.169)	(85.938.010)	(30.527.696)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.556.149)	(132.202)	(2.136.453)	(238.638)
	(60.173.283)	(23.573.371)	(88.074.463)	(30.766.334)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Personel gider payı	(2.863.282)	(999.378)	(3.190.959)	(718.051)
Taşeron ücret giderleri	(363.731)	(90.458)	(262.792)	(106.145)
Amortisman giderleri	(31.847)	(8.546)	(39.217)	(13.720)
Kira giderleri	(233.785)	(56.858)	(396.932)	(120.757)
Taşıt araçları kira giderleri	(334.905)	(112.311)	(364.705)	(129.106)
Market ve bayi pazarlama giderleri	(1.683.105)	(844.527)	(2.510.500)	(1.155.839)
Reklam ve tanıtım giderleri	(1.383.795)	(688.344)	(1.097.232)	(365.768)
Pazar araştırma giderleri	(204.016)	(76.783)	(127.812)	(34.545)
İhracat gümrük masrafları	(478.378)	(164.159)	(599.988)	(133.309)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.329.155)	(1.444.181)	(4.229.699)	(2.147.169)
Numune giderleri	(25.334)	(18.036)	(28.621)	(3.738)
Diğer	(920.362)	(310.035)	(556.605)	(76.939)
	(11.851.695)	(4.813.616)	(13.405.062)	(5.005.086)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem mali tablolarla ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri (devamı)

b) Genel yönetim giderleri detayı

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz– 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009
Personel giderleri	(3.499.790)	(1.431.817)	(4.066.243)	(1.430.842)
Amortisman giderleri	(157.855)	(25.429)	(274.648)	(97.290)
Taşeron ücret giderleri	(184.469)	(112.767)	(188.010)	(112.856)
Kullanılmamış izin karşılık giderleri	(46.508)	102.038	(252.792)	(88.830)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.068.758)	(165.189)	(1.061.522)	(371.653)
Vergi, resim ve harçlar	(73.705)	(6.353)	(209.237)	(37.421)
Diğer	(1.027.413)	(424.125)	(860.450)	(243.098)
	(6.058.498)	(2.063.642)	(6.912.902)	(2.381.990)

12. Finansal gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz– 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009
Faiz gelirleri	104.532	102.789	507.292	43.828
Kambiyo karları	2.832.087	(511.194)	834.793	241.929
Reeskont faiz gelirleri	2.027.413	165.353	3.326.268	571.175
	4.964.032	(243.052)	4.668.353	856.932

13. Finansal giderler (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz– 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009
Kambiyo zararları	(333.866)	22.134	(833.514)	(157.606)
Reeskont faiz giderleri	(1.633.807)	55.387	(2.326.969)	(158.588)
Faiz giderleri	(2.971.592)	(1.128.275)	(8.135.593)	(1.405.039)
	(4.939.265)	(1.050.754)	(11.296.076)	(1.721.233)

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.

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

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

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).

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:		
Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları	396.782	1.373.157
Kıdem tazminatı karşılığı	(230.458)	(206.705)
Alacak ve borç reeskontu	(183.068)	229.134
Geçmiş yıl zararları	(20.191.214)	(19.347.101)
Stokların değerlendirilmesi	(210.881)	150.773
Kullanılmamış izin karşılığı	(233.202)	(255.728)
Pazarlama gideri karşılığı	(292.630)	(241.421)
Kıdemli işçiliği teşvik	(73.380)	(74.164)
Devam eden dava karşılıkları	(169.687)	(284.048)
Ertelenmiş vergi aktifi	(21.187.738)	(18.656.103)
Ertelenen vergi aktifi için ayrılan karşılık	18.304.966	15.773.331
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi	(2.882.772)	(2.882.772)
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi	5.865.859	5.888.967
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2.983.087	3.006.195

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 100.956.070 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:

	30 Eylül 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	4.313.998	-
	100.956.070	96.735.506

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

15. Hisse başına gelir/(gider)

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 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 – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde)	100.000.000	99.414.364
Net zarar – TL	(6.552.030)	(9.705.630)
Hisse başına zarar TL - %	(0,0655)-(%6,55)	(0,09760)-(%9,76)

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.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Kısa vadeli ticari		Kısa vadeli ticari	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	58.893	1.991	13.192	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş. (*)	-	214.981	-	217.096
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (*)	-	39.529	-	10.960
Hektaş Ticaret A.Ş. (*)	-	105.058	-	831
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. (*)	-	107.453	-	15.618
Omsan Lojistik A.Ş. (*)	-	1.876.590	-	976.235
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş. (*)	-	10.571	-	8.083
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. (*)	-	13.142	-	10.933
Oyak Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. (*)	-	-	-	56
Diğer	-	-	-	3.631
	58.893	2.369.315	13.192	1.243.443

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2010				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Verilen faizler	Kira gideri
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	60.000	117.157	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	803.397	-	-	-
Erdemir Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	-	6.274	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	369.734	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	93.964	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	204.844	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	3.629.191	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	82.191	-	-	46.610
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	77.656	-	-	-
	5.320.977	123.431		46.610

1 Ocak - 30 Eylül 2009				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar	Satışlar	Verilen faizler	Kira gideri
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	56.400	96.273	327.222	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	846.206	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	145.314	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	167.882	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	143.078	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	3.832.294	98.912	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	23.369	-	-	44.492
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	54.166	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.524	-	-	-
	5.279.233	195.185	327.222	44.492

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.192.257	867.433
	1.192.257	867.433

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

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğeryandan 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 tavanını 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

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.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Toplam finansal ve ticari borçlar	103.532.073	88.250.024
Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar	60.600.365	64.541.694
Net borç	42.931.708	23.708.330
Toplam öz sermaye	68.840.065	75.368.987
Toplam sermaye	111.771.773	99.077.317
Net borç/Toplam sermaye oranı	%38	%24

**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 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)

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, 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

**30 Eylül 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
30 Eylül 2010							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	58.893	60.482.693	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	18.445.271	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	58.893	48.252.056	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	12.230.637	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.167.970	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.805.530	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.805.530)	-	-	-	-	-
- 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

**30 Eylül 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2009							
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.

Tuğış Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 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)

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	16.460.180	14.648.355
Alınan ipotekler	1.170.000	1.170.000
Teminat çek ve senetleri	815.091	832.864
Toplam	18.445.271	16.651.219

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Alacaklar		
30 Eylül 2010	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.611.258	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	4.336.425	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş	1.282.954	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 121-150 gün geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	12.230.637	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.167.930	-

Alacaklar		
31 Aralık 2009	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'dir.

Şirket'in finansal tabloların onay tarihi itibarıyla kullanılmamış 189.539.456 TL finans kuruluşlarında kredi limiti bulunmaktadır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 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)

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.

30 Eylül 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	80.025.655	82.710.545	24.244.659	30.701.955	27.763.931	-
Ticari borçlar	23.506.418	23.902.786	14.577.076	9.325.710	-	-
Toplam yükümlülük	103.532.073	106.613.331	38.821.735	40.027.665	27.763.931	-

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:

Tuğay Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 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)

	30 Eylül 2010		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari alacak	3.754.101	501.052	1.532.335
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.754.101	501.052	1.532.335
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)	3.754.101	501.052	1.532.335
10. Ticari borçlar	(8.862.348)	(4.662.380)	(1.061.204)
11. Finansal yükümlülükler	(15.826.434)	-	(8.011.762)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(599.125)	(27.230)	(283.289)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(25.287.908)	(4.689.610)	(9.356.255)
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(26.280.708)	-	(13.303.993)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(26.280.708)	-	(13.303.993)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(51.568.616)	(4.689.610)	(22.660.248)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	5.926.200	-	3.000.000
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	7.901.600	-	4.000.000
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(1.975.400)	-	(1.000.000)
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(41.888.314)	(4.188.558)	(18.127.913)
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 varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	24.833.161	16.435.910	-
24. İthalat	346.328	235.876	-

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem mali tablolara ilişkin özet notlar
(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	-

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,4512 TL = ABD\$ 1 ve 1,9754 TL = EURO 1 (31 Aralık 2009 - 1,5057 TL = ABD\$ 1 ve 2,1603 TL = EURO 1)

Kur riskine duyarlılık

	30 Eylül 2010		30 Eylül 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	(607.844)	607.844	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(607.844)	607.844	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülüğü	(4.173.608)	4.173.608	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	585.859	(90.000)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(3.587.749)	4.083.608	-	-
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)	(4.195.593)	4.691.452	-	-

	31 Aralık 2009		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 / yükümlülüğü	(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	-	-

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 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)

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

Yoktur.

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

Yoktur.