

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar ve dipnotları**

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

| | <u>Sayfa</u> |
|---|---------------------|
| Bilanço | 1 |
| Kapsamlı gelir tablosu | 2 |
| Özkaynak değişim tablosu | 3 |
| Nakit akım tablosu | 4 |
| Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar | 5 - 28 |

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ara dönem****bilanço****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| Varlıklar | Not | 30 Eylül 2011 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010 |
|--|------------|----------------------|--|
| Dönen varlıklar | | 175.933.315 | 132.800.785 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 559.540 | 63.934 |
| Ticari alacaklar | 5 | 69.219.306 | 76.530.749 |
| Diğer alacaklar | | 3.192.133 | 1.565.838 |
| Stoklar | 6 | 73.882.552 | 29.947.699 |
| Diğer dönen varlıklar | 8 | 13.126.006 | 8.738.787 |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar | | 15.953.778 | 15.953.778 |
| Duran varlıklar | | 37.553.352 | 36.260.630 |
| Diğer alacaklar | | 8.580 | 9.073 |
| Maddi duran varlıklar, net | | 36.469.038 | 35.440.701 |
| Maddi olmayan duran varlıklar, net | | 792.478 | 714.288 |
| Diğer duran varlıklar | | 283.256 | 96.568 |
| Toplam varlıklar | | 213.486.667 | 169.061.415 |
| Yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 140.507.145 | 63.477.899 |
| Finansal borçlar | 4 | 92.494.279 | 37.205.171 |
| Ticari borçlar | 5 | 38.258.683 | 19.231.846 |
| Diğer borçlar | | 1.612.303 | 980.891 |
| Borç karşılıkları | | 4.401.387 | 2.436.986 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | | 1.493.442 | 1.353.571 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 14 | 2.247.051 | 2.269.434 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 21.126.516 | 29.318.937 |
| Finansal borçlar | 4 | 18.949.108 | 27.533.360 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | | 1.758.832 | 1.384.282 |
| Diğer karşılıklar | | 418.576 | 401.295 |
| Özkaynaklar | | 51.853.006 | 76.264.579 |
| Ödenmiş sermaye | 9 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Sermaye enflasyon 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 | 23.345.292 | 23.434.821 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 9 | 28.075 | 28.075 |
| Geçmiş yıl zararları | | (99.102.071) | (100.079.313) |
| Net dönem (zararı)/karı | | (24.433.956) | 865.330 |
| Toplam kaynaklar | | 213.486.667 | 169.061.415 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tuğuş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu (Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Not | 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2011 | 1 Ocak – 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2010 |
|--|-----|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Satış gelirleri (net) | 10 | 60.016.434 | 32.720.365 | 71.113.863 | 31.622.058 |
| Satışların maliyeti (-) | 10 | (51.885.301) | (25.979.125) | (60.173.283) | (23.573.371) |
| Brüt kar | | 8.131.133 | 6.741.240 | 10.940.580 | 8.048.687 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 11 | (13.492.631) | (5.348.801) | (11.851.695) | (4.813.616) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 11 | (7.069.989) | (2.340.489) | (6.058.498) | (2.063.642) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | | (264.178) | (88.150) | (175.561) | (60.528) |
| Diğer faaliyet gelirleri | | 1.065.088 | 438.134 | 1.210.291 | 507.823 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | | (150.386) | (43.958) | (641.914) | (5.773) |
| Faaliyet (zararı)/karı | | (11.780.963) | (642.024) | (6.576.797) | 1.612.951 |
| Finansal gelirler | 12 | 3.143.827 | 712.487 | 4.964.032 | (243.052) |
| Finansal giderler (-) | 12 | (15.796.820) | (6.215.011) | (4.939.265) | (1.050.754) |
| Vergi öncesi (zarar)/karı | | (24.433.956) | (6.144.548) | (6.552.030) | 319.145 |
| Vergi gelir / gideri | | | | | |
| Dönem vergi gelir / gideri | | - | - | - | - |
| Ertelenmiş vergi gelir / gideri | | - | - | - | - |
| Dönem (zararı)/karı | | (24.433.956) | (6.144.548) | (6.552.030) | 319.145 |
| Diğer kapsamlı gider | | | | | |
| Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (*) | | (89.529) | (28.975) | (92.434) | (27.636) |
| Döneme ait toplam kapsamlı gider | | (24.523.485) | (6.173.523) | (6.644.464) | 291.509 |
| Hisse başına (kayıp)/kazanç | 15 | (0,2443) | (0,0614) | (0,0655) | 0,0032 |

(*) 22.382 TL (30 Eylül 2010 – 23.108 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi etkisinden net olarak ifade edilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tuğuş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylöl 2011 tarihinde sona eren ara dönem hesap dönemine ait öz kaynak değişim tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltilmesi farkları | Sermaye avansı | Değer artış fonu | Hisse senedi ihraç primleri | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıl zararları | Net dönem zararı | Toplam |
|----------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2011 itibariyle | 100.000.000 | 1.894.212 | 50.000.000 | 23.434.821 | 121.454 | 28.075 | (100.079.313) | 865.330 | 76.264.579 |
| Geçmiş dönem zararı sınıflaması | - | - | - | - | - | - | 865.330 | (865.330) | - |
| Değer artış fonunun transferi | - | - | - | - | - | - | 111.912 | - | 111.912 |
| Döneme ait toplam kapsamlı gider | - | - | - | (89.529) | - | - | - | (24.433.956) | (24.523.485) |
| 30 Eylül 2011 itibariyle | 100.000.000 | 1.894.212 | 50.000.000 | 23.345.292 | 121.454 | 28.075 | (99.102.071) | (24.433.956) | 51.853.006 |
| 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 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | 1 Ocak – 30 Eylül 2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımları | | |
| Net dönem zararı | (24.433.956) | (6.552.030) |
| Dönem zararı ile işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımının mutabakatı için yapılan düzeltmeler: | | |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 2.491.516 | 2.536.127 |
| Kıdem tazminatı gideri | 749.100 | 824.849 |
| İzin karşılığı gideri | 210.764 | 379.316 |
| Stok imha karşılıkları | 314.288 | 714.182 |
| Finansal borçlara ilişkin kur farkı gideri/(geliri) | 7.431.000 | (2.150.350) |
| Faiz giderleri | 3.199.723 | 2.971.592 |
| Sabit kıymet satış karları | (310.873) | (372.134) |
| Kıdemli işçilik teşvik karşılığı | 17.282 | (3.923) |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (929) | (10.234) |
| Dava karşılıkları | 17.400 | 771.430 |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı | (10.314.685) | (891.175) |
| İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler: | | |
| Kısa vadeli ticari alacaklar | 7.312.372 | 4.007.482 |
| Stoklar | (44.249.141) | (11.213.131) |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklar | (6.013.020) | (3.427.499) |
| Diğer duran varlıklar | (186.688) | (81) |
| Ticari borçlar | 19.026.837 | (3.753.975) |
| Diğer borçlar ve borç karşılıkları | 2.749.504 | 170.422 |
| Ödenen izin ücretleri | (70.893) | (493.961) |
| Ödenen kıdem tazminatı | (374.550) | (706.084) |
| Ödenen dava karşılıkları | (171.092) | (1.342.690) |
| İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit | (32.291.356) | (17.650.692) |
| Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | (3.617.543) | (903.788) |
| Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit | 330.373 | 395.618 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit | (3.287.170) | (508.170) |
| Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları | | |
| Alınan krediler | 102.837.950 | 80.646.750 |
| Kredilerin geri ödemesi | (63.573.600) | (60.874.479) |
| Ödenen faizler | (3.190.217) | (1.557.490) |
| Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit | 36.074.133 | 18.214.781 |
| Nakit hareketlerindeki net değişim | 495.607 | 55.919 |
| Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 63.934 | 2.860 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler | 559.540 | 58.779 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 Mahallesi İzmir Caddesi No:51 Torbalı, İzmir'dir.

Şirket'in hisselerinin %82'si Ordu Yardımlaşma Kurumu'na ("OYAK") aittir ve kalan %18 hissesi de İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in, finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2011 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, mali tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Kategori itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı :

| Dönem | İşçi | Memur | Müdür | Üst düzey | Toplam |
|-------------------------|------|-------|-------|-----------|--------|
| 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | 62 | 179 | 9 | 2 | 252 |
| 1 Ocak - 31 Aralık 2010 | 62 | 151 | 10 | 3 | 226 |

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 tashihlere 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.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletin ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)

UFRS'yi ilk kez uygulayanları 5 Mart 2009 tarihinde UFRS 7'nin ortaya koyduğu ek açıklamalardan muaf tutmaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması

İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir. Buna ek olarak değişiklik; ilk kez uygulayıcılara, UFRS finansal tablolarının yayınlanmasından önce ortaya çıkan olaylara bağlı olarak belirlenen gerçeğe uygun değeri tahmini değer olarak kullanma hakkı vermekte olup ve maddi duran varlık yada maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan tahmini maliyetin kapsamını, oranı düzenlemeye konu faaliyetleri içerecek şekilde genişletmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

Tuğuş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
zet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 13 MüŐteri Sadakat Programları

Düzeltme, program dahilindeki müŐterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak Şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müŐteri sadakat programına katılmayan diğer müŐterilere verilen indirimler ve teŐviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiŐ ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem zet finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmıŐ fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiŐ ve Şirket tarafından erken uygulanmaya baŐlanmamıŐ yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli deėiŐiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer deėiŐimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıŐtır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerleme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiŐtir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer iŐlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek Şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Faaliyet dönemselliği

Şirket'in ana faaliyet konusu olan salça üretimi dönemselidir. Yaz sezonu boyunca üretimi gerçekleştirebilen salça satışlarının sözkonusu dönemde artması sebebiyle, ara dönem finansal tablolar faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileride içermektedir. Bu nedenle 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmemektedir.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Kasa | 3.295 | 48 |
| Vadesiz mevduatlar | 556.245 | 3.876 |
| Vadeli mevduatlar | - | 60.010 |
| | 559.540 | 63.934 |

4. Finansal borçlar

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | 92.494.279 | 37.205.171 |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | 92.494.279 | 37.205.171 |
| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
| Uzun vadeli banka kredileri | 18.949.108 | 27.533.360 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar | 18.949.108 | 27.533.360 |

30 Eylül 2011:

| Para Birimi | Döviz tutarı | Döviz Kuru | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 30 Eylül 2011 |
|-------------|--------------|------------|-------------------------------------|--------------------|
| TL | - | - | %9,73 | 51.436.966 |
| EUR | 23.852.773 | 2,5157 | %4,45 | 60.006.421 |
| | | | | 111.443.387 |

31 Aralık 2010:

| Para Birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı | 31 Aralık 2010 |
|-------------|--------------|------------|-------------------------------------|-------------------|
| TL | - | - | %7,57 | 20.723.433 |
| EUR | 21.480.210 | 2,0491 | %3,68 | 44.015.098 |
| | | | | 64.738.531 |

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

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

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|--------------------|----------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u> | | |
| Ticari alacaklar | 54.398.475 | 72.783.578 |
| Alacak senetleri | 19.559.810 | 8.492.607 |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 16) | 62.310 | 56.782 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (4.801.289) | (4.802.218) |
| | 69.219.306 | 76.530.749 |

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

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, ticari alacakların 4.801.289 TL (31 Aralık 2010 - 4.802.218 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen bayilere aittir.

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

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | 1 Ocak – 30 Eylül 2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u> | | |
| 1 Ocak | (4.802.218) | (4.814.791) |
| Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık | - | (10.234) |
| Tahsilat | 929 | 19.495 |
| 30 Eylül | (4.801.289) | (4.805.530) |

b) Ticari borçlar:

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

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| <u>Kısa vadeli ticari borçlar</u> | | |
| Satıcılar | 20.588.526 | 7.287.642 |
| İlişkili şirketlere borçlar (Not 16) | 1.445.437 | 1.507.274 |
| Borç senetleri | 16.224.720 | 10.436.930 |
| | 38.258.683 | 19.231.846 |

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

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

6. Stoklar

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 8.801.768 | 6.811.373 |
| Yarı mamüller | 4.976.621 | 3.968.295 |
| Mamüller | 60.104.163 | 19.168.031 |
| | 73.882.552 | 29.947.699 |

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle stoklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

7. Taahhütler ve zorunluluklar

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

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 13.670.962 | 10.918.212 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| Toplam | 13.670.962 | 10.918.212 |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle % 26,36'dır (31 Aralık 2010 - %14,31).

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütlerinin toplam tutarı 10.919.282 Euro (31 Aralık 2010 - 10.458.085 Euro)'dur.

8. Diğer dönen varlıklar

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|-------------------|------------------|
| Devreden KDV | 11.613.349 | 7.404.415 |
| İhracat iadesi | 703.402 | 831.689 |
| Stoklar için verilen sipariş avansları | 281.939 | 145.853 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 1.625 | 5 |
| Gelecek aylara ait giderler | 295.523 | 119.524 |
| İş avansları | 210.954 | - |
| Forward gelir tahakkuku | - | 234.000 |
| Diğer | 19.214 | 3.301 |
| | 13.126.006 | 8.738.787 |

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

9. Özkaynaklar

a) Sermaye

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | 30 Eylül 2011 | | 31 Aralık 2010 | |
|----------------------------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
| | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK") | 82 | 81.541.828 | 83 | 82.526.621 |
| Diğer | 18 | 18.458.172 | 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 2011 itibariyle sermayesi 100.000.000 (31 Aralık 2010 - 100.000.000) adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. Şirket'in temettü imtiyazı bulunan hisse senedi bulunmamaktadır.

b) Diğer yedekler

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|---------------|----------------|
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu | 23.345.292 | 23.434.821 |

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------|---------------|----------------|
| 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 ulaşıncaya 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.

Tuğuş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylöl 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

9. Öz kaynaklar (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 dağıtımını konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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

30 Eylöl 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in Vergi Usöl Kanunu'na göre hazırlanmış finansal tablolarında öz kaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

| Öz kaynak kalemleri | 30 Eylöl 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Sermaye | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Ödenmemiş sermaye (-) | - | - |
| Sermaye düzeltmesi olumlu farkları | 56.397.591 | 56.397.591 |
| Hisse senedi ihraç pirimleri | 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 iŐtirak hisseleri ve gayrimenkul satış karı | 6.637.654 | 6.637.654 |
| Geçmiş yıllar zararları (-) | (162.299.245) | (162.623.464) |
| Dönem net zararı (-) | (24.530.752) | 324.219 |

10. Satışlar ve satışların maliyeti

| | 1 Ocak – 30 Eylöl 2011 | 1 Temmuz- 30 Eylöl 2011 | 1 Ocak – 30 Eylöl 2010 | 1 Temmuz- 30 Eylöl 2010 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| <i>Satış Gelirleri</i> | | | | |
| Yurt içi satışlar | 55.603.355 | 30.278.184 | 58.188.713 | 30.377.545 |
| Yurt dışı satışlar | 17.325.440 | 9.576.871 | 24.833.161 | 6.767.508 |
| Diğer gelirler | 884.718 | 506.567 | 1.066.327 | 290.605 |
| (-) Satış iskontoları | (13.797.079) | (7.641.257) | (12.974.338) | (5.813.600) |
| | 60.016.434 | 32.720.365 | 71.113.863 | 31.622.058 |
| <i>Satışların Maliyeti</i> | | | | |
| İlk madde ve malzeme giderleri | (68.504.422) | (57.779.061) | (52.316.086) | (39.860.528) |
| Direkt işçilik giderleri | (3.630.952) | (2.668.698) | (4.131.467) | (2.688.661) |
| Genel üretim giderleri | (15.357.813) | (10.737.118) | (9.471.298) | (6.629.208) |
| Amortisman giderleri | (2.312.836) | (806.002) | (2.346.425) | (746.440) |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim | 1.008.326 | 3.498.679 | 1.745.581 | 3.323.678 |
| Mamul stoklarındaki değişim | 40.936.132 | 44.092.549 | 7.902.561 | 23.159.990 |
| Satılan mamullerin maliyeti | (47.861.565) | (24.399.651) | (58.617.134) | (23.441.169) |
| Satılan ticari malların maliyeti | (4.023.736) | (1.579.474) | (1.556.149) | (132.202) |
| | (51.885.301) | (25.979.125) | (60.173.283) | (23.573.371) |

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylöl 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özeti finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 – 30 Eylöl 2011 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2011 | 1 Ocak – 30 Eylöl 2010 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2010 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Personel gider payı | (4.225.912) | (1.350.427) | (2.863.282) | (999.378) |
| TaŐeron ücret giderleri | (58.325) | (17.921) | (363.731) | (90.458) |
| Amortisman giderleri | (13.501) | (3.532) | (31.847) | (8.546) |
| Kira giderleri | (184.223) | (60.000) | (233.785) | (56.858) |
| TaŐıt araçları kira giderleri | (464.469) | (179.361) | (334.905) | (112.311) |
| Market pazarlama giderleri | (2.912.211) | (1.471.359) | (1.683.105) | (844.527) |
| Reklam ve tanıtım giderleri | (1.327.287) | (472.176) | (1.383.795) | (688.344) |
| Pazar araştırma giderleri | (246.932) | (32.925) | (204.016) | (76.783) |
| İhracat gümrük masrafları | (380.960) | (142.286) | (478.378) | (164.159) |
| DıŐarıdan sağılanan fayda ve hizmetler | (2.635.461) | (1.212.772) | (3.329.155) | (1.444.181) |
| Diğer | (1.043.350) | (406.042) | (945.696) | (328.071) |
| | (13.492.631) | (5.348.801) | (11.851.695) | (4.813.616) |

b) Genel yönetim giderleri detayı

| | 1 Ocak – 30 Eylöl 2011 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2011 | 1 Ocak – 30 Eylöl 2010 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2010 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Personel giderleri | (3.847.270) | (1.115.317) | (3.499.790) | (1.431.817) |
| Amortisman giderleri | (165.179) | (44.761) | (157.855) | (25.429) |
| TaŐeron ücret giderleri | (229.443) | (130.519) | (184.469) | (112.767) |
| Kıdem ve izin karşılık giderleri | (514.421) | (237.854) | (165.273) | (16.727) |
| DıŐarıdan sağılanan fayda ve hizmetler | (1.481.151) | (316.071) | (1.068.758) | (165.189) |
| Diğer | (832.525) | (495.967) | (982.353) | (311.713) |
| | (7.069.989) | (2.340.489) | (6.058.498) | (2.063.642) |

12. Finansal gelirler

| | 1 Ocak – 30 Eylöl 2011 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2011 | 1 Ocak – 30 Eylöl 2010 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2010 |
|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Faiz gelirleri | 26.325 | - | 104.532 | 102.789 |
| Kambiyo karları | 1.261.926 | 440.498 | 2.832.087 | (511.194) |
| Reeskont faiz gelirleri | 1.855.576 | 271.989 | 2.027.413 | 165.353 |
| | 3.143.827 | 712.487 | 4.964.032 | (243.052) |

13. Finansal giderler (-)

| | 1 Ocak – 30 Eylöl 2011 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2011 | 1 Ocak – 30 Eylöl 2010 | 1 Temmuz – 30 Eylöl 2010 |
|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Kambiyo zararları | (11.313.581) | (4.891.112) | (333.866) | 22.134 |
| Reeskont faiz giderleri | (1.283.517) | 34.003 | (1.633.807) | 55.387 |
| Boçlanma gideri | (3.199.722) | (1.357.902) | (2.971.592) | (1.128.275) |
| | (15.796.820) | (6.215.011) | (4.939.265) | (1.050.754) |

14. Vergi varlık ve yükümlölükleri

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 (2010 - %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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden ise %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 2010 - %20).

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u> | | |
| Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları | (928.109) | (109.968) |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (351.767) | (276.856) |
| Alacak ve borç reeskontu | 87.125 | 205.602 |
| Geçmiş yıl zararları | (22.814.504) | (18.657.565) |
| Stokların değerlendirilmesi | 45.885 | 1.602 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (298.688) | (270.714) |
| Pazarlama gideri karşılığı | (397.292) | (153.977) |
| Kıdemli işçiliği teşvik | (83.715) | (80.259) |
| Devam eden dava karşılıkları | (76.590) | (107.328) |
| Ertelenmiş vergi aktifleri | (24.817.655) | (19.449.463) |
| Ertelenen vergi aktifleri için ayrılan karşılık | 21.228.384 | 15.860.192 |
| Dönem sonu itibariyle ertelenmiş vergi aktifleri | (3.589.271) | (3.589.271) |
| Maddi duran varlıkların değerlendirilmesinden kaynaklanan ertelenen vergi yükümlülüğü | 5.836.322 | 5.858.705 |
| Dönem sonu itibariyle ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 2.247.051 | 2.269.434 |

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in, 114.072.519 TL (31 Aralık 2010 - 94.054.022 TL) değerinde ileriki yıllarda mahsup edebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır. Mali zararların mahsup edilecek son yılları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| 2012 | 1.170.319 | 1.170.319 |
| 2013 | 75.236.336 | 75.236.336 |
| 2014 | 17.647.367 | 17.647.367 |
| 2015 | 20.018.497 | - |
| 114.072.519 | 114.072.519 | 94.054.022 |

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

15. Hisse başına gelir/(gider)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle sona eren ara dönemlere ait mali tablolar için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kayıp hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | 1 Ocak – 30 Eylül 2010 |
|---|-----------------------------------|---------------------------|
| Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde) | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Net zarar - TL | (24.433.956) | (6.552.030) |
| Hisse başına kayıp TL - % | (0,2443)-(%24,43) | (0,0655)-(%6,55) |

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 2011 | | 31 Aralık 2010 | |
|---|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------|
| | Kısa vadeli ticari | | Kısa vadeli ticari | |
| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | Alacaklar | Borçlar | Alacaklar | Borçlar |
| Ortaklar | | | | |
| Oyak Genel Müdürlüğü | 62.310 | 1.482 | 52.477 | - |
| Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler | | | | |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş. | - | 230.420 | - | 214.902 |
| Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş. | - | - | 4.305 | - |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. | - | 39.622 | - | 30.966 |
| Hektaş Ticaret A.Ş. | - | 85.226 | - | 25.419 |
| Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. | - | 53.406 | - | 109.308 |
| Omsan Lojistik A.Ş. | - | 1.018.134 | - | 1.107.978 |
| Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş. | - | 717 | - | 2.556 |
| Oyak Telekomünikasyon A.Ş. | - | 13.685 | - | 13.505 |
| Diğer | - | 2.745 | - | 2.640 |
| | 62.310 | 1.445.437 | 56.782 | 1.507.274 |

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | | | |
|---|------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| | Alımlar | Satışlar | Verilen faizler | Kira gideri |
| <u>Ortaklar</u> | | | | |
| Oyak Genel Müdürlüğü | 63.600 | 144.674 | - | - |
| <u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u> | | | | |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. | 870.478 | - | - | - |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. | 272.427 | - | - | - |
| Hektaş Ticaret A.Ş. | 73.536 | - | - | - |
| Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. | 361.182 | - | - | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. | 2.530.450 | - | - | - |
| Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş. | 11.483 | - | - | 50.847 |
| Oyak Telekomünikasyon A.Ş. | 94.915 | - | - | - |
| Oyak Ankerbank | 7.547.100 | - | 41.358 | - |
| | 11.825.171 | 144.674 | 41.358 | 50.847 |

| İlişkili taraflarla olan işlemler | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | | | |
|---|------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| | 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 A.Ş. | 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 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 770.661 | 1.192.257 |
| | 770.661 | 1.192.257 |

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 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, Kurul'un 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 2009 yılında 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye ve net borç oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerler ile kısa vadeli ticari alacaklar toplamının 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|----------------------|----------------|
| Toplam finansal ve ticari borçlar | 149.702.070 | 83.970.377 |
| Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar | 69.778.846 | 76.594.683 |
| Net borç | 79.923.224 | 7.375.694 |
| Toplam öz sermaye | 51.853.006 | 76.264.579 |
| Toplam sermaye (özsermaye artı net borç) | 131.776.230 | 83.640.273 |
| Net borç/Toplam sermaye oranı | %61 | %9 |

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.

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylöl 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özeti finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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.

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 | | | | |
| 30 Eylül 2011 | 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) | 62.310 | 69.156.996 | - | - | - | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | 25.283.101 | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 62.310 | 46.367.541 | - | - | - | - | - |
| 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 | - | 22.789.455 | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | 22.789.455 | | | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 4.801.289 | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (4.801.289) | - | - | - | - | - |
| - 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 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 Aralık 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) | 56.781 | 76.473.968 | - | - | - | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 18.809.911 | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 56.781 | 59.330.357 | - | - | - | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | 7.879.836 | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 9.263.775 | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 9.263.775 | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 4.802.218 | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (4.802.218) | - | - | - | - | - |
| - 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 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan teminat mektupları | 17.530.000 | 16.842.500 |
| Alınan ipotekler | 1.145.000 | 1.145.000 |
| Teminat senetleri | 867.783 | 822.411 |
| İhracat sigorta teminatı | 5.740.318 | 5.598.478 |
| Toplam | 25.283.101 | 24.408.389 |

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmayan ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

| Ticari alacaklar | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---|-------------------|------------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 3.166.557 | 3.871.886 |
| Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş | 2.337.615 | 2.612.156 |
| Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş | 12.837.123 | 2.779.733 |
| Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş | 381.374 | - |
| Vadesi üzerinden 121-180 gün geçmiş | 4.066.786 | - |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | 22.789.455 | 9.263.775 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 22.789.455 | 9.263.775 |

Likidite risk yönetimi

Şirket, likidite risk yönetimi kapsamında ihtiyaç duyulması halinde ana ortağı OYAK'tan sermaye avansı almaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir.

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla kullanılmamış 256.921.860 TL finans kuruluşlarında kredi limiti bulunmaktadır.

Tuğuş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(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 2011 | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|--|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| 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 | 111.443.385 | 114.143.467 | 36.986.934 | 57.164.973 | 19.991.560 | - |
| Ticari borçlar | 38.258.683 | 38.818.247 | 23.789.344 | 15.028.903 | - | - |
| Toplam yükümlülük | 149.702.068 | 152.961.714 | 60.776.278 | 72.193.876 | 19.991.560 | - |

| 31 Aralık 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 | 64.738.531 | 66.605.574 | 17.972.907 | 20.915.571 | 27.717.096 | - |
| Ticari borçlar | 19.231.846 | 19.499.848 | 10.549.529 | 8.950.319 | - | - |
| Toplam yükümlülük | 83.970.377 | 86.105.422 | 28.522.436 | 29.865.890 | 27.717.096 | - |

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değışiklikler 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 değışiklik 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 itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

| | 30 Eylül 2011 | | |
|---|--|-------------|--------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | EURO |
| 1. Ticari alacak | 6.467.690 | 180.288 | 2.438.687 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | - | - | - |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 6.467.690 | 180.288 | 2.438.687 |
| 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) | 6.467.690 | 180.288 | 2.438.687 |
| 10. Ticari borçlar | 15.872.037 | 6.780.516 | 1.335.593 |
| 11. Finansal yükümlülükler | 41.057.313 | - | 16.320.433 |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 96.231 | 46.696 | 4.000 |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 57.025.582 | 6.827.212 | 17.660.026 |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal yükümlülükler | 18.949.108 | - | 7.532.340 |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | 18.949.108 | - | 7.532.340 |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | 75.974.689 | 6.827.212 | 25.192.366 |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | 30.188.400 | - | 12.000.000 |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | 30.188.400 | - | 12.000.000 |
| 19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (99.695.399) | (6.646.924) | (34.753.679) |
| 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 | 17.255.874 | 10.832.524 | - |
| 24. İthalat | 2.148.835 | 1.832.987 | - |

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2011 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 2010 | | | |
|---|--|-------------|--------------|-------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | EURO | Diğer |
| 1. Ticari alacak | 8.260.646 | 1.153.567 | 3.161.013 | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | - | - | - | - |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 8.260.646 | 1.153.567 | 3.161.013 | - |
| 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) | 8.260.646 | 1.153.567 | 3.161.013 | - |
| 10. Ticari borçlar | 11.705.991 | 5.983.256 | 1.198.515 | - |
| 11. Finansal yükümlülükler | 16.481.737 | - | 8.043.403 | - |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 720.247 | 239.358 | 170.904 | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 28.907.975 | 6.222.614 | 9.412.822 | - |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal yükümlülükler | 27.533.359 | - | 13.436.806 | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | 27.533.359 | - | 13.436.806 | - |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | 56.441.334 | 6.222.614 | 22.849.628 | - |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | 8.196.400 | - | 4.000.000 | - |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | 8.196.400 | - | 4.000.000 | - |
| 19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (39.984.288) | (5.069.047) | (15.688.615) | - |
| 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 | 36.414.415 | 24.375.125 | - | - |
| 24. İthalat | 3.786.166 | 2.576.760 | - | - |

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir:
ABD Doları = 1,8453 TL (31 Aralık 2010 - 1,5460 TL); Euro = 2,5157 TL (31 Aralık 2010 - 2,0491 TL)

Kur riskine duyarlılık

| | Vergi öncesi zarar | | 30 Eylül 2011 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 | (1.226.557) | 1.226.557 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (1.226.557) | 1.226.557 | - | - |
| Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | (8.742.983) | 8.742.983 | - | - |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (8.742.983) | 8.742.983 | - | - |
| 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) | (9.969.540) | 9.969.540 | - | - |

| | Vergi öncesi zarar | | 31 Aralık 2010 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 | (783.675) | 783.675 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (783.675) | 783.675 | - | - |
| Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | (3.214.754) | 3.214.754 | - | - |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (3.214.754) | 3.214.754 | - | - |
| 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) | (3.998.429) | 3.998.429 | - | - |

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylöl 2011 tarihi itibariyle hazırlanan
özeti finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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.