

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2012 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 - 28

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihi itibariyle****bilanço****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

Varlıklar	Not	31 Mart 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		137.007.047	165.124.816
Nakit ve nakit benzerleri	3	21.264	2.920
Ticari alacaklar	5	63.829.965	75.035.603
Diğer alacaklar		2.517.494	3.795.775
Stoklar	6	41.421.770	58.129.218
Diğer dönen varlıklar	8	14.488.575	13.433.321
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		14.727.979	14.727.979
Duran varlıklar		50.094.907	50.536.968
Diğer alacaklar		8.580	8.580
Maddi duran varlıklar		49.010.640	49.336.860
Maddi olmayan duran varlıklar		919.514	959.517
Diğer duran varlıklar		156.173	232.011
Toplam varlıklar		187.101.954	215.661.784
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		132.523.747	156.056.778
Finansal borçlar	4	100.124.450	115.745.939
Ticari borçlar	5	20.520.018	27.315.843
Diğer borçlar		784.263	1.111.698
Borç karşılıkları		3.936.158	4.539.439
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.193.266	1.375.482
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	5.965.592	5.968.377
Uzun vadeli yükümlülükler		13.173.821	12.061.561
Finansal borçlar	4	9.484.484	8.553.300
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		3.258.442	3.092.305
Diğer gider ve karşılıklar		430.895	415.956
Özkaynaklar		41.404.386	47.543.445
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	33.038.104	33.049.446
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	28.075	28.075
Geçmiş yıl zararları		(137.535.815)	(99.062.425)
Net dönem zararı		(6.141.644)	(38.487.317)
Toplam kaynaklar		187.101.954	215.661.784

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu**

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

	Not	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Satış gelirleri (net)	10	22.538.239	11.665.555
Satışların maliyeti (-)	10	(23.389.922)	(11.546.036)
Brüt kar		(851.683)	119.519
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(4.729.545)	(3.261.843)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(2.293.157)	(2.127.320)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(60.302)	(52.366)
Diğer faaliyet gelirleri		438.735	328.769
Diğer faaliyet giderleri (-)		(70.026)	(171.290)
Faaliyet kar / (zararı)		(7.565.978)	(5.164.531)
Finansal gelirler	12	5.514.617	1.883.660
Finansal giderler (-)	13	(4.090.284)	(4.971.496)
Vergi öncesi kar / (zararı)		(6.141.644)	(8.252.367)
Vergi gelir / gideri			
Dönem vergi gelir / gideri		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / gideri		-	-
Dönem kar / (zararı)		(6.141.644)	(8.252.367)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim		(11.342)	(30.257)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir/(gider)		(6.152.986)	(8.282.624)
Hisse başına kar / (zarar)	15	(0,06142)	(0,0825)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tuğış Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara d6nem hesap d6nemine ait 6zkaynak değişim tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe T6rk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	6denmiŐ sermaye	Sermaye d6zeltmesi farkları	Sermaye avansı	Değer artış fonu	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net d6nem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2012 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	33.049.446	121.454	28.075	(99.062.425)	(38.487.317)	47.543.445
Geçmiş d6nem karı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	(38.487.317)	38.487.317	-
Değer artış fonu transferleri	-	-	-	-	-	-	13.927	-	13.927
D6neme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(11.342)	-	-	-	(6.141.644)	(6.152.986)
31 Mart 2012 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	33.038.104	121.454	28.075	(137.535.815)	(6.141.644)	41.404.386
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 d6nem zararları sınıflaması	-	-	-	-	-	-	865.330	(865.330)	-
Değer artış fonu transferleri	-	-	-	-	-	-	37.821	-	37.821
D6neme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(30.257)	-	-	-	(8.252.367)	(8.282.624)
31 Mart 2011 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	23.404.564	121.454	28.075	(99.176.162)	(8.252.367)	68.019.776

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Vergi öncesi kar/(zarar)	(6.141.644)	(8.252.367)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payı giderleri	789.243	821.060
Kıdem tazminatı gideri	401.541	383.337
Şüpheli alacak karşılığı gideri	-	(683)
İzin karşılığı gideri, net	(95.822)	111.743
Finansal borçlara ilişkin kur farkı	(1.554.301)	(2.154.750)
Faiz giderleri	2.200.407	889.382
Sabit kıymet satış karları	(72.487)	(24.280)
Dava karşılığı gideri	38.031	192.647
Kıdem teşvik karşılığı gideri	14.938	37.714
İmha edilecek stok karşılığı giderleri	(1.468.606)	-
Faiz gelirleri	(34.918)	(26.325)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı	(5.923.618)	(8.022.522)
Kısa vadeli ticari alacaklar	11.205.638	9.655.888
Stoklar	16.707.448	5.187.540
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	223.027	(635.528)
Diğer duran varlıklar	75.838	(2.570)
Ticari borçlar	(6.795.825)	(7.067.055)
Diğer borçlar ve borç karşılıkları	525.706	(517.162)
Ödenen faizler	(2.054.312)	(1.398.432)
Ödenen izin	(86.394)	(18.410)
Ödenen kıdem tazminatı	(235.404)	(132.558)
Ödenen kıdemli işçiliği teşvik primi	(26.045)	(19.173)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akımı	13.616.059	(2.969.982)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(435.424)	(952.817)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	84.891	24.280
Alınan faiz	34.918	26.325
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı	(315.615)	(902.212)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Alınan krediler	108.867.600	18.684.191
Kredilerin geri ödemesi	(122.149.700)	(14.738.900)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı	(13.282.100)	3.945.291
Nakit hareketlerindeki net değişim	18.344	73.098
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	2.920	63.934
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	21.264	137.032

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 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 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 04.05.2012 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 – 31 Mart 2012	43	162	14	3	222
1 Ocak – 31 Aralık 2011	59	175	10	3	247

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. Rayiç değerden taşınan araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine, cihazların 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

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

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 değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (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. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının 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 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin 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 hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle 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 ve performansı üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. 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 hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile 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 ve performansı üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün 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.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	2.015	1.033
Vadesiz mevduatlar	19.249	1.887
Vadeli mevduatlar	-	-
	21.264	2.920

4. Finansal borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	70.544.450	115.608.706
Uzun vadeli kredi anapara taksit ve faizleri	29.580.000	137.233
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	100.124.450	115.745.939
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli banka kredileri	9.484.484	8.553.300
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	9.484.484	8.553.300

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal borçlar (devamı)

31 Mart 2012:

Para Birimi	Döviz tutarı	Döviz Kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2012
TL	-	-	%10,36	55.314.082
EUR	22.944.072	2,3664	%6,03	54.294.852
				109.608.934

31 Aralık 2011:

Para Birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011
TL	-	-	%10,91	45.710.194
EUR	32.158.542	2,4438	%3,80-%5,37	78.589.045
				124.299.239

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	53.846.490	57.248.826
Alacak senetleri	14.671.990	22.525.666
İlişkili şirketlerden alacaklar	112.774	62.400
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.801.289)	(4.801.289)
63.829.965		75.035.603

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, ticari alacakların 4.801.289 TL tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen bayilere aittir (31 Aralık 2011: 4.801.289 TL).

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

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(4.801.289)	(4.802.218)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
Tahsilat	-	929
	(4.801.289)	(4.801.289)

b) Ticari borçlar:

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Satıcılar	5.138.712	6.394.578
İlişkili şirketlere borçlar	1.298.464	1.990.462
Borç senetleri	14.082.842	18.930.803
	20.520.018	27.315.843

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	7.288.431	7.250.564
Yarı mamüller	2.526.765	3.321.891
Mamüller	31.606.574	47.556.763
	41.421.770	58.129.218

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stoklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

7. Taahhütler ve zorunluluklar

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	19.853.962	13.227.462
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	19.853.962	13.227.462

Şirket'in vermiş olduğu toplam TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibariyle %47,95'dir (31 Aralık 2011 - %27,82).

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütleri 7.550.319 EUR'dur (31 Aralık 2011 - 7.402.364 EUR'dur).

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	11.713.113	12.102.998
İhracat iadesi	1.639.507	879.627
Stoklar için verilen sipariş avansları	683.218	126.148
Gelecek aylara ait giderler	411.847	322.917
Diğer	40.890	1.631
Toplam	14.488.575	13.433.321

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

9. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ortaklar				
Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK")	82	81.541.828	82	81.541.828
Diğer	18	18.458.172	18	18.458.172
Tarihi değerle sermaye		100.000.000		100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.894.212		1.894.212
Düzeltilmiş sermaye		101.894.212		101.894.212

Şirket'in 31 Mart 2012 itibariyle sermayesi 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 100.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2011: hisse başı 1 TL). Şirket'in temettü imtiyazı bulunan hisse senedi bulunmamaktadır.

b) Diğer yedekler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	33.038.104	33.049.446

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

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

9. Özkaynaklar (devamı)

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

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

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir.

Özkaynak kalemleri	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	100.000.000	100.000.000
Ödenmemiş sermaye (-)	-	-
Sermaye düzelt.olumlu farkları	56.397.591	56.397.591
Hisse senedi ihraç pirimleri	121.459	121.459
Diğer sermaye yedekleri	91.400.353	91.400.353
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 zararları (-)	(194.650.330)	(162.299.245)
Dönem net zararı (-)	(8.192.393)	(32.351.084)

10. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
<i>Satış gelirleri</i>		
Yurt içi satışlar	17.567.275	9.915.614
Yurt dışı satışlar	10.630.308	4.036.764
Diğer gelirler	372.991	226.595
Satış iskontoları	(6.032.335)	(2.513.418)
	22.538.239	11.665.555
<i>Satışların maliyeti</i>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.445.896)	(2.071.721)
Direkt işçilik giderleri	(477.942)	(276.478)
Genel üretim giderleri	(1.157.006)	(2.006.710)
Amortisman giderleri	(702.782)	(763.556)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(795.126)	(896.414)
Mamul stoklarındaki değişim	(15.950.189)	(5.135.031)
Satılan mamullerin maliyeti	(21.528.941)	(11.149.910)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.860.981)	(396.126)
	(23.389.922)	(11.546.036)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

11. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Personel giderleri	(1.204.143)	(1.276.747)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.008.329)	(672.076)
Reklam ve tanıtım giderleri	(526.542)	(416.856)
İhracat gümrük masrafları	(277.802)	(81.140)
Market pazarlama giderleri	(273.067)	(116.439)
Bayi pazarlama giderleri	(328.997)	(77.803)
Kira giderleri	(40.967)	(62.569)
Taşıt araçları kira giderleri	(183.031)	(132.688)
Taşeron ücret giderleri	(10.288)	(22.585)
Amortisman giderleri	(10.162)	(5.125)
Numune giderleri	(25.297)	(18.836)
Depolama giderleri	(477.155)	-
Diğer	(363.765)	(378.979)
	(4.729.545)	(3.261.843)

b) Genel yönetim giderleri detayı

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Personel giderleri	(1.392.913)	(900.261)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(292.367)	(598.912)
Kıdem tazminat giderleri	(166.237)	(250.779)
Amortisman giderleri	(76.800)	(52.379)
Vergi, resim ve harçlar	(12.204)	(33.365)
Taşeron ücret giderleri	(28.833)	(32.354)
Diğer	(323.803)	(259.270)
	(2.293.157)	(2.127.320)

12. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Faiz gelirleri	34.918	26.324
Kambiyo karları	3.875.241	435.316
Reeskont faiz gelirleri	1.604.458	1.422.020
	5.514.617	1.883.660

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

13. Finansal giderler (-)

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Kambiyo zararları	(308.316)	(2.570.664)
Reeskont faiz giderleri	(1.581.561)	(1.511.450)
Borçlanma gideri	(2.200.407)	(889.382)
	(4.090.284)	(4.971.496)

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 2011 - %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 (31 Aralık 2011 - %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 2011 - %20).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri):		
Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları	3.795.576	3.718.722
Kıdem tazminatı karşılığı	651.688	618.461
Alacak ve borç reeskontu	(185.126)	(189.081)
Geçmiş yıl zararları	25.762.343	24.556.024
Stokların değerlenmesi	(27.038)	85.086
Kullanılmamış izin karşılığı	238.653	275.096
Pazarlama gideri karşılığı	512.383	788.028
Kıdemli işçiliği teşvik	86.179	83.191
Devam eden dava karşılıkları	77.465	69.858
Ertelenmiş vergi aktifi	30.912.123	30.005.385
Ertelenen vergi aktifi için ayrılan karşılık	(16.686.755)	(27.711.401)
Dönem sonu itibariyle ertelenmiş vergi aktifi	14.225.368	2.293.984
Maddi duran varlıkların değerlenmesinden kaynaklanan ertelenen vergi yükümlülüğü	(8.259.776)	(8.262.361)
Dönem sonu itibariyle ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.965.592)	(5.968.377)

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in, 128.811.717 TL değerinde ileriki yıllardan mahsup edebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2011 - 122.780.119 TL). Mali zararların mahsup edilecek son yılları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2012	404.121	404.121
2013	75.236.337	75.236.337
2014	18.413.565	18.413.565
2016	28.726.096	28.726.096
2017	6.031.598	-
	128.811.717	122.780.119

15. Hisse başına gelir/(gider)

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibariyle sona eren ara dönemlere ait mali tablolar için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar/(zarar) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde)	100.000.000	100.000.000
Net kar/(zarar) – TL	(6.141.644)	(8.252.367)
Hisse başına kar/(zarar) TL - %	(0,6142)-(%6,14)	(0,8252)-(%8,25)

16. İlişkili taraf açıklamaları

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

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	112.774	4.485	62.400	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	106.727	-	204.047
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	-	56.094	-	41.667
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	-	-	429
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	-	10.247	-	9.833
Omsan Lojistik A.Ş.	-	1.104.369	-	1.719.799
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	-	623	-	-
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	-	12.697	-	11.104
Diğer	-	3.223	-	3.583
	112.774	1.298.465	62.400	1.990.462

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2012			
	Alımlar	Satışlar	Verilen faizler	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	21.600	103.484		
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	271.511	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	93.189	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	123.442	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	1.394.493	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	528	-	-	29.661
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	29.277	-	-	-
Oyak Ankerbank	19.000.000	-	597.923	-
	20.934.040	103.484	597.923	29.661

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Alımlar	Satışlar	Verilen faizler	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	85.200	216.750	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	1.129.538	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	466.385	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	73.960	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	374.157	-	-	-
Omsan Lojistik A.Ş.	4.340.091	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	11.483	-	-	50.847
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	124.967	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	13.098	-	-	-
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Oyak Ankerbank	7.331.400	-	142.848	-
	13.950.279	216.750	142.848	50.847

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	308.636	163.887
	308.636	163.887

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal ve ticari borçlar	130.128.952	151.615.082
Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar	(63.851.229)	(75.038.523)
Net borç	66.277.723	76.576.559
Toplam öz sermaye	41.404.386	47.543.445
Toplam sermaye	107.682.109	124.120.004
Net borç/Toplam sermaye oranı	%62	%62

Finansal risk faktörleri

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

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

Kredi riski yönetimi

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

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Mart 2012	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)	112.774	63.717.191	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		28.363.891					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	112.774	44.470.023	-	-	-	-	-
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	-	19.247.168	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		9.862.810					
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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 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)	62.400	74.973.203	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	20.471.082	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	62.400	61.745.935	-	-	-	-	-
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	-	13.227.268	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.249.369	-	-	-	-	-
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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	20.130.000	18.880.000
Alınan ipotekler	800.000	800.000
Teminat senetleri	633.341	791.082
İhracat sigorta teminatı	6.800.550	6.826.665
Toplam	28.363.891	27.297.747

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2012	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.295.926	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	4.090.827	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş	1.746.235	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş	562.538	-
Vadesi üzerinden 121-180 gün geçmiş	4.551.642	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	19.247.168	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.862.810	-

31 Aralık 2011	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.306.397	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	963.791	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş	1.096.309	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş	1.570.828	-
Vadesi üzerinden 121-180 gün geçmiş	6.289.943	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	13.227.268	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.263.775	-

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 rapor tarihi itibarıyla kullanılmamış 189.447.156 TL finans kuruluşlarında kredi limiti bulunmaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Likidite riski tabloları

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

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

31 Mart 2012						
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	109.608.934	113.782.924	34.976.608	68.191.947	10.614.369	-
Ticari borçlar	20.520.018	20.944.206	18.056.667	2.887.539	-	-
Toplam yükümlülük	130.128.952	134.727.130	53.033.275	71.079.486	10.614.369	-

31 Aralık 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	124.299.238	128.387.164	57.941.969	61.726.674	8.718.521	-
Ticari borçlar	27.315.843	28.154.629	13.936.617	14.218.012	-	-
Toplam yükümlülük	151.615.081	156.541.793	71.878.586	75.944.686	8.718.521	-

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 itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

	31 Mart 2012			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	Diğer
1. Ticari alacak	9.660.993	1.064.805	3.284.821	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	9.660.993	1.064.805	3.284.821	-
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)	9.660.993	1.064.805	3.284.821	-
10. Ticari borçlar	(14.702.548)	(6.607.976)	(1.262.368)	-
11. Finansal yükümlülükler	(44.810.367)	-	(18.936.092)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(20.731)	(4.686)	(4.000)	(1.607)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(59.533.646)	(6.612.662)	(20.202.460)	(1.607)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(9.484.484)	-	(4.007.980)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(9.484.484)	-	(4.007.980)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(69.018.130)	(6.612.662)	(24.210.440)	(1.607)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(17.038.080)	-	(7.200.000)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(17.038.080)	-	(7.200.000)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(76.395.218)	(5.547.857)	(28.125.619)	(1.607)
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	10.630.308	5.947.197	-	-
24. İthalat	255.104	141.789	-	-

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

		31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	Diğer
1. Ticari alacak	8.699.025	1.020.506	2.770.845	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.699.025	1.020.506	2.770.845	-
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)	8.699.025	1.020.506	2.770.845	-
10. Ticari borçlar	(18.983.505)	(7.645.601)	(1.858.470)	-
11. Finansal yükümlülükler	(70.035.745)	-	(28.658.542)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(142.797)	(70.423)	(4.000)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(89.162.047)	(7.716.024)	(30.521.012)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(8.553.300)	-	(3.500.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(8.553.300)	-	(3.500.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(97.715.347)	(7.716.024)	(34.021.012)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(18.572.880)	-	(7.600.000)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	4.887.600	-	2.000.000	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(23.460.480)	-	(9.600.000)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(107.589.202)	(6.695.518)	(38.850.167)	-
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	30.504.679	17.670.987	-	-
24. İthalat	2.148.835	1.332.987	-	-

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7729 TL = ABD\$ 1 ve 2,3664 TL = EURO 1 (31 Aralık 2011 - 1,8889 TL = ABD\$ 1 ve 2,4438 TL = EURO 1)

Kur riskine duyarlılık

	Kar / Zarar		31 Mart 2012	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(983.580)	983.580	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(983.580)	983.580	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(6.655.646)	6.655.646	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Euro net etki (4+5)	(6.655.646)	6.655.646	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlendirilmesi 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)	(7.639.226)	7.639.226	-	-

	Kar / Zarar		31 Aralık 2011	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.264.716)	1.264.716	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.264.716)	1.264.716	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(9.494.204)	9.494.204	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(9.494.204)	9.494.204	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlendirilmesi 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)	(10.758.920)	10.758.920	-	-

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
mali tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

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.