

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar
ve bağımsız denetim raporu**

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 51

Bağımsız denetim raporu

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Ortakları'na ;

Giriş

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket)'ne ait 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

20 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

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

Varlıklar	Not	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		158.890.310	165.124.816
Nakit ve nakit benzerleri	3	705.723	2.920
Ticari alacaklar	7	57.853.961	75.035.603
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 26	99.418	62.400
- Diğer ticari alacaklar	7	57.754.543	74.973.203
Diğer alacaklar	8	4.172.288	3.795.775
Stoklar	9	64.317.630	58.129.218
Diğer dönen varlıklar	16	17.112.729	13.433.321
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	10	14.727.979	14.727.979
Duran varlıklar		49.143.011	50.536.968
Diğer alacaklar	8	8.538	8.580
Maddi duran varlıklar	10	47.473.294	49.336.860
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.564.611	959.517
Diğer duran varlıklar	16	96.568	232.011
Toplam varlıklar		208.033.321	215.661.784
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		98.831.261	150.088.401
Finansal borçlar	5	73.962.577	115.745.939
Ticari borçlar	7	21.731.132	27.315.843
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 26	1.965.576	1.990.462
- Diğer ticari borçlar	7	19.765.556	25.325.381
Diğer borçlar	8	737.169	1.111.698
Borç karşılıkları	13	1.176.379	4.539.439
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	1.224.004	1.375.482
Uzun vadeli yükümlülükler		29.585.057	18.029.938
Finansal borçlar	5	19.276.522	8.553.300
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	3.894.876	3.092.305
Diğer gider ve karşılıklar	13	717.741	415.956
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	5.695.918	5.968.377
Özkaynaklar		79.617.003	47.543.445
Ödenmiş sermaye	17	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	1.894.212	1.894.212
Sermaye avansı	17	100.000.000	50.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	17	121.454	121.454
Değer artış fonu	10, 17	31.959.609	33.049.446
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	28.075	28.075
Geçmiş yıl zararları	17	(136.187.446)	(99.062.425)
Net dönem zararı		(18.198.901)	(38.487.317)
Toplam kaynaklar		208.033.321	215.661.784

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait****kapsamlı gelir tablosu****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2011
	Not		
Satış gelirleri, net	18	117.256.640	102.014.536
Satışların maliyeti (-)	18	(105.433.560)	(95.135.006)
Brüt kar		11.823.080	6.879.530
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(20.924.810)	(21.715.066)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(9.006.380)	(10.692.441)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	19	(282.270)	(371.752)
Diğer faaliyet gelirleri	20	2.155.759	2.266.383
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	(285.793)	(181.924)
Faaliyet karı zararı		(16.520.414)	(23.815.270)
Finansal gelirler	21	7.762.490	2.942.268
Finansal giderler (-)	22	(9.440.977)	(16.319.028)
Vergi öncesi zarar		(18.198.901)	(37.192.030)
Vergi gelir/gideri		-	(1.295.287)
Dönem vergi gelir / (gideri)		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	24	-	(1.295.287)
Dönem zararı		(18.198.901)	(38.487.317)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim (*)		(1.089.837)	9.614.625
Döneme ait toplam kapsamlı gider		(19.288.738)	(28.872.692)
Hisse başına kayıp	25	(0,1820)	(0,3848)

(*) 272.459 TL (31 Aralık 2011 – 2.403.656 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi etkisinden net olarak ifade edilmiştir (Not 24).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait****öz kaynak değişim tablosu****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Değer artış fonu	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl zararları	Net dönem karı/(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
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(38.487.317)	(38.487.317)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	9.614.625	-	-	-	-	9.614.625
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	9.614.625	-	-	-	(38.487.317)	(28.872.692)
Geçmiş dönem karı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	865.330	(865.330)	-
Değer artış fonu transferi	-	-	-	-	-	-	151.558	-	151.558
31 Aralık 2011 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
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(18.198.901)	(18.198.901)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(1.089.837)	-	-	-	-	(1.089.837)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(1.089.837)	-	-	-	(18.198.901)	(19.288.738)
Geçmiş dönem zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	(38.487.317)	38.487.317	-
Değer artış fonu transferi	-	-	-	-	-	-	1.362.296	-	1.362.296
Sermaye avansı	-	-	50.000.000	-	-	-	-	-	50.000.000
31 Aralık 2012 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	31.959.609	121.454	28.075	(136.187.446)	(18.198.901)	79.617.003

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımları	Not		
Vergi öncesi (zarar)		(18.198.901)	(37.192.030)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payı giderleri	23	3.258.611	3.258.311
Kıdem tazminatı gideri	19	1.134.515	2.339.053
Şüpheli alacak karşılığı gideri	7	375.386	-
İzin karşılığı gideri	15	148.739	236.175
Finansal borçlara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı		(500.350)	5.552.749
Faiz giderleri	22	8.014.106	5.744.481
Sabit kıymet satış karları	20	(164.169)	(197.965)
Dava karşılığı giderleri	13	115.764	19.100
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı gideri	13	301.462	14.661
Stok imha karşılığı giderleri	13	(2.972.999)	2.169.486
Faiz gelirleri	21	(740.283)	(26.325)
Stok değer düşüklüğü karşılığı giderleri		207.180	559.108
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi işletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(9.020.939)	(17.523.196)
Kısa vadeli ticari alacaklar		16.429.743	1.495.146
Stoklar		(6.395.592)	(28.740.627)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar		(3.679.408)	(6.923.978)
Diğer duran varlıklar		135.485	(135.443)
Ticari borçlar		(5.959.240)	8.083.997
Diğer borçlar ve borç karşılıkları		(505.827)	239.090
Ödenen dava gideri	13	-	(206.450)
Ödenen izin karşılıkları	15	(300.217)	(214.264)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(608.388)	(631.030)
Ödenen kıdemli işçiliği teşvik primi	13	(56.219)	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(9.960.602)	(49.875.735)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları		(2.025.745)	(4.000.640)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		189.775	206.578
Alınan faiz		740.283	26.325
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(1.095.687)	(3.767.737)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları			
Sermaye avansından elde edilen nakit		50.000.000	-
Alınan krediler		92.585.900	116.596.950
Kredilerin geri ödemesi		(122.149.700)	(63.573.600)
Ödenen faizler		(8.677.108)	(4.759.872)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		11.759.092	48.263.478
Nakit hareketlerindeki net değişim		702.803	(61.014)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		2.920	63.934
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		705.723	2.920

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan

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

21 Aralık 2012 tarihinde yapılan hisse devri ile OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu, sahip olduğu %82 oranındaki hisselerinin tamamını Oyak Girişim ve Danışmanlık A.Ş. 'ne satmıştır. Şirket'in kalan %18 hissesi de İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in, finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 20 Şubat 2013 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Kategorileri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı :

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Üst düzey	Toplam
1 Ocak – 31 Aralık 2012	55	157	16	3	231
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 şekilde TL olarak hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, rayiç değerden taşınan araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine, cihazların değeri hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Düzeltmeler

Finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir:

- Ticari alacaklar, vadeli senetler, borç senetleri ve satıcılar için reeskont hesaplanması,
- Sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine göre kıst amortisman yöntemi ile itfa edilmesi,
- Araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine, cihazların rayiç değerden yansıtılması,
- TMS 19 kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların ayrılması,
- Ertelenmiş vergi düzeltmeleri,
- Finansal varlıklar için değer düşüklüğü kaydedilmesi,
- TMS 37 kapsamında karşılıkların muhasebeleştirilmesi,
- TMS 2 kapsamında stoklarda değer düşüklüğü karşılıklarının muhasebeleştirilmesi,

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere finansal tablolar önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Daha doğru gösterim için finansal tablo kalemlerinin gösterimi değiştiğinde, karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla önceki dönem tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2011 tarihli bilançoda kısa vadeli olarak gösterilen 5.968.377 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesabı, uzun vadeli olarak yeniden sınıflanmıştır.

2.4 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.5 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sona eren yıla ait 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.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. 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 olmayacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu 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.

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. 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu 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. Yeni standart açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerın düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren stoklar hareketli ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Maddi duran varlıklar

Yeniden değerlendirme yöntemi

Şirket, ilk kez 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaları yeniden değerlemiştir. 2011 yılı sonunda söz konusu maddi duran varlık sınıfları için yapılan değerlendirme çalışmaları yenilenirken; tesis, makine ve cihazlara da değerlendirme işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu uygulamalar, UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uyarınca yapılan bir yeniden değerlendirme işlemi olarak ele alınmıştır.

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arsa ve arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis, makine ve cihazlar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihinde belirlenen gerçeğe uygun değerın varlığın defter değerinden önemli farklılık göstermeyeceği şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Şirket en son 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle söz konusu varlıkları için yeniden değerlendirme çalışması yapmış ve etkileri finansal tablolara yansıtmıştır.

Söz konusu arsa ve arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile tesis, makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki "değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kapsamlı gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen tesis, makine ve teçhizat, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binaların amortismanı kapsamlı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen varlığın satılması veya kullanım dışı bırakılması durumunda yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye, doğrudan geçmiş yıl kar/zararları hesabına transfer edilir.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maliyet yöntemi

Araçlar, ekipmanlar ve diğer maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilirler. 2011 yılı sonu itibarıyla yeniden değerlendirme yöntemiyle ölçülen tesis, makine ve cihazlar 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda yeniden değerlendirilmiş değeriyle taşınmaktadır.

Maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların beklenen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü ve yeraltı düzenleri	15
Binalar	10 - 50
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 10
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 15
Diğer maddi duran varlıklar	5

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp; satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan maddi olmayan duran varlıklar 5-10 yıl olarak tahmin edilen ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla itfa edilmektedir.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülmektedir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen makul değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar; yakın gelecekteki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından oluşmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali yine kapsamlı gelir tablosuna kayıt edilir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, faiz giderleri, kur farkı giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler bilanço döneminde yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün (hukuki ya da zımni) bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının toplamıdır.

Şirket'in faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için finansal tablolarda tahmini karşılık ayrılır. Cari dönem vergisi, Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar ve kullanılmamış mali zararlardan öngörülebilir gelecekte yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda varlık olarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları baz alınarak hesaplanır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

a) Tanımlanan fayda planları

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 "*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*" Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı

Şirket'in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdemli işçiliği teşvik primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Karşılık, gelecekteki olası nakit çıkışlarının toplam tutarının bilanço tarihindeki değerine indirgenmiş değerini ifade eder (Not 13).

c) Tanımlanan katkı planları

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket hissedarları, Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir. Şirket'in kilit yönetici personeli, yukarıda tanımlanan tarafların herhangi bir yakın aile üyesi ve Şirket ya da Şirket ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarını temsil eden taraflar da, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, izleyen dönemlerde yapılacak tahsilatların etkin faiz oranı ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile gerçeğe uygun değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere yine tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Mamül satışı:

Mamül satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kamuya ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket’in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece gıda maddeleri üretimi ve satışı alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır. Şirket Yönetimi, Şirket'in faaliyetlerini tek bölüm altında izlemektedir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, teşviklerin alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden gelir tablosuna kaydedilirler.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

- a) Şirket maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin ve bağımsız eksperlerin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- b) Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, Yönetimin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Şirket'in bayilerindeki son kullanma tarihi yaklaşan mamüller için iade ve imha karşılığı hesaplanmaktadır. Söz konusu karşılık hesaplanırken ürünlerin geriye kalan raf ömürleri ve planlanan iade süreleri dikkate alınmaktadır.
- e) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.
- f) Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Cari yılda yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktör tarafından gerçekleştirilmiş olup hesaplamaya yönelik muhasebe tahminlerinde bazı değişiklikler yapılmıştır. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 15'te detaylı olarak yer verilmektedir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	4.031	1.033
Vadesiz mevduatlar	701.692	1.887
	705.723	2.920

4. Finansal yatırımlar

Yoktur.

5. Finansal borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	73.962.577	115.608.706
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	-	137.233
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	73.962.577	115.745.939
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli banka kredileri	19.276.522	8.553.300
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	19.276.522	8.553.300

31 Aralık 2012:

Kısa vadeli

Para birimi	Vade aralığı	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
TL	2 Ocak 2013 – 5 Aralık 2013	-	-	%7,17	37.061.109
Euro	1 Şubat 2013 – 25 Ekim 2013	15.691.401	2,3517	%4,42	36.901.468
					73.962.577

Uzun vadeli

Para birimi	Vadesi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
Euro	20 Mart 2014 – 3 Aralık 2014	8.196.846	2,3517	%5,07	19.276.522
					19.276.522

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2011

Kısa vadeli

Para birimi	Vade aralığı	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
TL	2 Ocak 2012 – 7 Aralık 2012	-	-	%10,91	45.710.194
Euro	1 Mart 2012 – 27 Aralık 2012	28.658.542	2,4438	%5,37	70.035.745
					115.745.939

Uzun vadeli

Para birimi	Vadesi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
Euro	1 Şubat 2013	3.500.000	2,4438	%3,80	8.553.300
					8.553.300

Uzun vadeli finansal borçların özet geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödeme süresi 1-2 yıl	19.276.522	8.553.300
	19.276.522	8.553.300

6. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

Ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	51.687.126	57.248.826
Alacak senetleri	11.244.092	22.525.666
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.176.675)	(4.801.289)
	57.754.543	74.973.203
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 26)	99.418	62.400
	57.853.961	75.035.603

Mamül satışı ile ilgili olarak bayi ve zincir marketler için protokol vadesi 60-120 gündür ancak bayilere ihtiyaç halinde vade uzatması yapılmaktadır (31 Aralık 2011 – protokol vadesi 60-120 gündür).

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle	(4.801.289)	(4.802.218)
Karşılık ayrılan	(375.386)	-
Tahsil edilen	-	929
31 Aralık itibariyle	(5.176.675)	(4.801.289)

b) Ticari borçlar:

Ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Borç senetleri	15.780.215	18.930.803
Satıcılar	3.985.341	6.394.578
	19.765.556	25.325.381
İlişkili şirketlere borçlar (Not 26)	1.965.576	1.990.462
Toplam	21.731.132	27.315.843

Ticari borçların ödeme vadeleri 30 - 240 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2011 – 30 - 240 gün arasında değişmektedir).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacaklar ve borçlar

a) Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İadesi istenen KDV alacakları	3.453.708	3.154.539
Geçmiş yıl müstahsillerinden alacaklar	235.509	240.970
Diğer çeşitli alacaklar	483.071	400.266
	4.172.288	3.795.775

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	8.538	8.580
	8.538	8.580

b) Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	107.404	441.203
Ödenecek vergi ve fonlar	323.318	281.498
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	233.206	223.331
Diğer çeşitli borçlar	73.241	165.666
	737.169	1.111.698

9. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	6.714.380	7.250.564
Yarı mamüller	6.588.968	3.321.891
Mamüller	51.014.282	47.556.763
	64.317.630	58.129.218

31 Aralık 2012 yılında 3.512.985 TL (31 Aralık 2011 – 3.849.151 TL) tutarındaki stok imha edilmiş, ilgili giderler satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 207.180 TL (31 Aralık 2012 – 559.108 TL) mamul stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

Maliyet değeri	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Arazi ve arsalar	8.930.000	-	-	-	8.930.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.551.611	-	-	-	2.551.611
Binalar	19.432.359	110.001	96.738	-	19.639.098
Tesis, makina ve cihazlar	42.706.747	132.186	1.001.252	(560.474)	43.279.711
Taşıtlar	579.553	-	-	(197.319)	382.234
Demirbaşlar	2.952.611	51.626	17.274	(817.226)	2.204.285
Diğer maddi duran varlıklar	1.490.326	2.449	-	(732.832)	759.943
Yapılmakta olan yatırımlar	206.370	908.894	(1.115.264)	-	-
Toplam	78.849.577	1.205.156	-	(2.307.851)	77.746.882
(-) Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2012	Dönem gideri (Not 23)		Çıkışlar	31 Aralık 2012
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(251.611)	(91.582)		-	(343.193)
Binalar	(1.582.360)	(559.020)		-	(2.141.380)
Tesis, makina ve cihazlar	(23.231.746)	(2.263.362)		556.172	(24.938.936)
Taşıtlar	(536.300)	(12.210)		186.931	(361.579)
Demirbaşlar	(2.609.303)	(95.621)		807.120	(1.897.804)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.301.397)	(21.321)		732.022	(590.696)
Toplam	(29.512.717)	(3.043.116)		2.282.245	(30.273.588)
Net defter değeri	49.336.860	(1.837.960)		(25.606)	47.473.294

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer (*)	Yeniden değerlendirme artışları	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar	7.215.110	-	-	-	-	1.714.890	8.930.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.594.540	25.000	325.316	-	-	606.755	2.551.611
Binalar	17.660.155	47.900	293.500	(17.000)	-	1.447.804	19.432.359
Tesis, makina ve cihazlar	36.053.779	550.299	2.192.690	(81.747)	(6.170.896)	10.162.622 (**)	42.706.747
Taşıtlar	809.304	-	-	(229.751)	-	-	579.553
Demirbaşlar	2.943.324	75.420	1.645	(67.778)	-	-	2.952.611
Diğer maddi duran varlıklar	1.368.763	42.293	79.270	-	-	-	1.490.326
Yapılmakta olan yatırımlar	190.168	2.908.623	(2.892.421)	-	-	-	206.370
Toplam	67.835.143	3.649.535		(396.276)	(6.170.896)	13.932.071	78.849.577

(-) Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2011	Dönem gideri (Not 23)	Çıkışlar	Satış amacıyla elde tutulan varlıklara transfer (*)	Yeniden değerlendirme artışları	31 Aralık 2011
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(166.419)	(85.192)	-	-	-	(251.611)
Binalar	(1.058.920)	(540.440)	17.000	-	-	(1.582.360)
Tesis, makina ve cihazlar	(26.559.234)	(2.398.116)	79.107	5.646.497	-	(23.231.746)
Taşıtlar	(739.787)	(22.764)	226.251	-	-	(536.300)
Demirbaşlar	(2.588.217)	(86.391)	65.305	-	-	(2.609.303)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.281.865)	(19.532)	-	-	-	(1.301.397)
Toplam	(32.394.442)	(3.152.435)	387.663	5.646.497	-	(29.512.717)

Net defter değeri	35.440.701	497.100	(8.613)	(524.399)	13.932.071	49.336.860
--------------------------	-------------------	----------------	----------------	------------------	-------------------	-------------------

(*) Şirket, tesis, makine ve cihazlarının bir kısmını (net defter değeri – 524.399 TL) 2011 yılında satış amaçlı elde tutulan Turgutlu tesise transfer etmiştir.

(**) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maliyet bedelinden ölçülen tesis, makine ve cihazlar 2011 yılı sonu itibarıyla yeniden değerlendirme modeliyle ölçülmekte olup, söz konusu muhasebe politikası değişikliğinden kaynaklanan değer artışı 10.162.622 TL olmuştur.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket'in arazileri, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları, tesis, makina ve teçhizatları SPK lisanslı bağımsız bir ekspertiz firması tarafından 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemeler güncel piyasa koşulları dikkate alınarak, maliyet yaklaşımı yöntemiyle yapılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş 31.959.609 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar altında değer artış fonu hesabı içerisinde gösterilmektedir (31 Aralık 2011 - 33.049.446 TL).

Şirket'in sahip olduğu arazileri, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ve makina teçhizatları tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki toplam net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maliyet	47.906.386	47.159.270
Birikmiş amortisman	(30.359.033)	(28.282.286)
Net defter değeri	17.547.353	18.876.984

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Şirket, 23 Ekim 2009 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile Turgutlu/Manisa'da bulunan fabrikasındaki üretim faaliyetlerinin sona erdirilmesine ve mevcut salça tesisi ile birlikte Turgutlu fabrikası arsasının satışına karar vermiştir. Dolayısıyla satışına karar verilen maddi duran varlıklar defterlerde taşınan değerleri ile satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin düşük olanı ile "satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" hesabına transfer edilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle söz konusu varlıkların satışına ilişkin görüşmeler devam etmektedir.

Şirket'in satış amaçlı elde tuttuğu duran varlıkları SPK lisanslı bağımsız bir ekspertiz firması 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. Buna göre, 2011 yılı sonu itibariyle satışı gerçekleştirilemeyen ve buna ilişkin görüşmeleri süren varlıklar için güncel piyasa koşullarına göre yeni bir değerlendirme çalışması yapılarak 1.750.197 TL tutarındaki değer düşüklüğü, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait diğer kapsamlı gelir hesabına yansıtılmıştır.

Ayrıca Şirket, maddi duran varlıklar altında sınıflanan tesis, makine ve cihazlarının bir kısmını (net defter değeri – 524.399 TL) 2011 yılında satış amaçlı elde tutulan Turgutlu tesise transfer etmiştir.

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak	2.029.049	1.677.944
Alımlar	820.589	351.105
31 Aralık	2.849.638	2.029.049
<u>(-) Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak	(1.069.532)	(963.656)
Dönem gideri (Not 23)	(215.495)	(105.876)
31 Aralık	(1.285.027)	(1.069.532)
Net defter değeri	1.564.611	959.517

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

12. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket, Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına İlişkin Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 2012/2 Tebliği'nin Resmi Gazete'de 6 Nisan 2012 tarihinde yayımlanmasını müteakiben söz konusu tebliğin kapsadığı döneme ilişkin olarak gerçekleştirmiş olduğu ihracat bedelleri üzerinden 1.536.869 TL (31 Aralık 2011 - 1.472.932 TL) tutarında ihracat iadesi geliri tahakkuk ettirmiş ve kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir (Not 18).

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli		
Mamül iade karşılığı (*)	301.689	3.274.688
Bayi ve zincir market ciro prim karşılığı	394.151	665.451
Dava karşılığı	465.056	349.292
Diğer gider karşılıkları	15.483	250.008
Toplam	1.176.379	4.539.439
Uzun vadeli		
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı (**)	717.741	415.956
Toplam	717.741	415.956

(*) Bayiler ve zincir marketlerde bulunan, son kullanma tarihi yaklaşan ve iade alınması beklenen stokların tahmin edilen tutarları üzerinden ayrılan karşılıktır.

(**) Şirket'in belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına "Kıdemli işçiliği teşvik primi" adı altında sağladığı fayda gereğince çalışanların işlerine ve işyerlerine bağlılıklarını teşvik etmek amacıyla 10 yıllık kıdemi olanlara 30 günlük, 15 yıllık kıdemi olanlara 45 günlük, 20 yıllık kıdemi olanlara 60 günlük çıplak ücretleri tutarında, her kıdem kademesi için bir defaya mahsus olmak üzere kıdemlerini doldurdukları ayın ücretleriyle birlikte ödenir.

Şirket, kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığını hesaplarken, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların işe başlangıç tarihinden itibaren geçen süreyi değerlendirmiş ve gelecekte ödenmesi tahmin edilen primlerin bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır.

Mamül iade karşılığının hareket tablosu aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	3.274.688	1.105.202
Cari dönem karşılığı	(2.972.999)	2.169.486
31 Aralık itibarıyla	301.689	3.274.688

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	349.292	536.642
İlave karşılık (Not 20)	115.764	19.100
Ödenen	-	(206.450)
31 Aralık itibarıyla	465.056	349.292

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığının hareket tablosu aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle	415.956	401.295
İlave karşılık	358.004	14.661
Ödenen	(56.219)	-
31 Aralık itibariyle	717.741	415.956

14. Taahhütler ve zorunluluklar

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	18.205.212	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	18.205.212	13.227.462

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle %22,9'dur (31 Aralık 2011 - %27,82).

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

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

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütleri 11.597.361 Euro'dur (31 Aralık 2011 – 7.402.364 Euro'dur).

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kısa vadeli

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmayan izin karşılığı	1.224.004	1.375.482
Toplam	1.224.004	1.375.482

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	1.375.482	1.353.571
Karşılık gideri	148.739	236.175
Ödenen izin ücretleri	(300.217)	(214.264)
31 Aralık itibarıyla	1.224.004	1.375.482

Uzun vadeli

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	3.894.876	3.092.305

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011 - 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%7,62	%9,2 - %11,55 (değişken)
Enflasyon oranı	%4,3	%4,5 - %8,75 (değişken)
Ücret artış oranı	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	Enflasyon ile aynı oranda (değişken)	Enflasyon ile aynı oranda (değişken)

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiş olup 31 Aralık 2012 tarihli hesaplama göre yıllara göre değişen iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş yıllara göre değişen enflasyon oranları kullanılmıştır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

15. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %11 ile %0 aralığındadır (31 Aralık 2011 tarihli hesaplamaya konu kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %11 ile %0 aralığındadır).

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihinde sone eren yıllar için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	3.092.305	1.384.282
Faiz gideri	276.444	157.862
Dönem gideri	388.504	202.328
Aktüeryal kayıp	638.600	1.978.863
Ödenen tazminatlar	(608.388)	(631.030)
Ek tazminat ödemeleri veya giderler / (gelirler)	107.411	-
31 Aralık itibarıyla	3.894.876	3.092.305

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	14.917.541	12.102.998
İhracat iadesi tahakkukları	1.661.320	879.627
Gelecek aylara ait giderler	161.822	322.917
Stoklar için verilen sipariş avansları	334.020	126.148
Forward gelir tahakkuku	33.714	-
Diğer	4.312	1.631
	17.112.729	13.433.321

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansları	96.568	96.568
Peşin ödenmiş giderler	-	135.443
	96.568	232.011

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Özkaynaklar

a) Sermaye

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ortaklar				
Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK")	-	-	82	81.541.828
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.	82	81.541.828	-	-
Diğer	18	18.458.172	18	18.458.172
Tarihi değerle sermaye	100	100.000.000		100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.894.212		1.894.212
Düzeltilmiş sermaye		101.894.212		101.894.212

Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. Şirket'in temettü imtiyazı bulunan hisse senedi bulunmamaktadır.

Ana ortak OYAK Ordu Yardımlaşma Kurumu Şirketimizde sahip olduğu %81,54 oranında ve 81.541.828 TL nominal bedelli paylarının tamamını Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş.'ye 21 Aralık 2012 tarihinde satmıştır.

b) Değer artış fonu

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	31.959.609	33.049.446

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu; bina, arazi, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ile tesis, makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir maddi duran varlığın elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

	31 Aralık 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 ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

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.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

17. Özkaynaklar (devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar. SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır karın %20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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

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

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

Özkaynak kalemleri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	56.397.591	56.397.591
Hisse senedi ihraç primleri	121.454	121.454
Diğer sermaye yedekleri	141.400.353	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 karı/(zararı)	(21.014.341)	(32.351.085)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

18. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
<i><u>Satış gelirleri</u></i>		
Yurt içi satışlar	109.575.659	93.919.414
Yurt dışı satışlar	38.020.536	31.463.031
İhracat teşvik gelirleri (Not 12)	1.536.869	1.472.932
Satış iskontoları	(31.876.424)	(24.840.841)
	117.256.640	102.014.536
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>		
İlk madde ve malzeme giderleri	78.015.475	83.337.556
Genel üretim giderleri	17.962.866	20.963.220
Direkt işçilik ve taşeron işçi giderleri (Not 23)	7.447.649	8.641.634
Amortisman giderleri	2.859.270	2.950.840
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(3.267.077)	646.404
Mamul stoklarındaki değişim	(3.457.519)	(28.388.732)
Satılan mamullerin maliyeti	99.560.664	88.150.922
Satılan ticari malların maliyeti	5.872.896	6.984.084
	105.433.560	95.135.006

19. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri**a) Araştırma ve geliştirme giderleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel giderleri (Not 23)	219.031	262.674
Diğer	63.239	109.078
	282.270	371.752

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel gider payı	5.146.159	4.971.843
Amortisman Giderleri	10.743	17.168
Kira Giderleri	166.804	244.703
Taşıt araçları kira giderleri	701.381	645.357
Bayi pazarlama giderleri	213.187	2.711.723
Market pazarlama giderleri	2.185.358	2.446.351
Pazar araştırma giderleri	247.566	297.656
İhracat gümrük masrafları	899.406	780.945
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.851.994	4.024.076
Depolama giderleri	2.420.882	1.311.090
Reklam ve tanıtım giderleri	2.305.895	1.786.229
Seyahat giderleri	340.136	321.029
Diğer	1.435.299	2.156.896
	20.924.810	21.715.066

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

19. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri (devamı)**c) Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel giderleri (Not 23)	4.796.907	5.171.468
Amortisman giderleri (Not 23)	388.598	290.303
Taşeron ücret giderleri	285.291	286.220
Kıdem, kıdemli işçiliği teşvik ve izin karşılık giderleri	1.584.716	2.339.053
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.456.859	2.074.198
Vergi, resim ve harçlar	146.587	110.093
Diğer	347.422	421.106
	9.006.380	10.692.441

20. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Diğer faaliyetlerden gelirler</u>		
Ciro primi ve reklamasyon geliri	419.277	509.053
İmalat artığı satışları	348.282	341.102
Sabit kıymet satış karları	164.169	197.965
Hurda satışı gelirleri	370.245	172.889
Hasar tazminat geliri	64.688	42.951
Diğer	789.098	1.002.423
	2.155.759	2.266.383

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Diğer faaliyetlerden giderler</u>		
Dava karşılığı gideri (Not 13)	115.764	19.100
Kanunen kabul edilmeyen giderler	94.608	29.781
Diğer	75.421	133.043
	285.793	181.924

21. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Reeskont faiz gelirleri	1.694.030	1.765.023
Kambiyo karları	5.328.177	1.150.920
Faiz gelirleri	740.283	26.325
	7.762.490	2.942.268

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal giderler (-)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kambiyo zararları	140.256	8.916.509
Faiz giderleri	7.681.120	5.744.481
Kıdem ve kıdemli işçilik tazminatı faiz maliyeti	332.986	-
Reeskont faiz giderleri	1.286.615	1.658.038
	9.440.977	16.319.028

23. Niteliklerine göre giderler (-)

a) Amortisman ve itfa giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
<i>Kayda alındığı yere göre</i>		
Üretim giderleri (Not 18)	2.859.270	2.950.840
Genel yönetim giderleri (Not 19)	388.598	290.303
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 19)	10.743	17.168
	3.258.611	3.258.311
<i>Niteliğine göre</i>		
Maddi varlık amortismanı (Not 10)	3.043.116	3.152.435
Maddi olmayan duran varlık itfa gideri (Not 11)	215.495	105.876
	3.258.611	3.258.311

b) Personel giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Satışların maliyeti (Not 18)	7.447.649	8.641.634
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 19)	5.146.159	4.971.843
Genel yönetim giderleri (Not 19)	4.796.907	5.171.468
Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19)	219.031	262.674
	17.609.746	19.047.619

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal 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 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları	3.646.817	3.719.021
Maddi olmayan duran varlık farkı	51.206	(299)
Kıdem tazminatı karşılığı	778.975	618.461
Alacak ve borç reeskontu	109.437	(189.081)
Geçmiş yıl zararları	28.259.820	24.693.662
Stokların değerlendirilmesi	51.495	85.086
Kullanılmamış izin karşılığı	244.801	275.096
Ciro primi ve mamul iade gideri karşılığı	139.168	788.028
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	143.548	83.191
Devam eden dava karşılıkları	93.011	69.858
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	33.518.278	30.143.023
Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları	(31.224.294)	(27.849.039)
Kayda alınan ertelenmiş vergi aktifi	2.293.984	2.293.984
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesinden kaynaklanan ertelenen vergi yükümlülüğü	(7.989.902)	(8.262.361)
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.695.918)	(5.968.377)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 141.299.101 TL değerinde ileriki yıllardan mahsup edebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2011 – 123.468.310 TL). Mali zararların mahsup edilecek son yılları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2011	-	1.170.319
2013	75.236.337	75.236.337
2014	17.647.367	17.647.367
2016	29.414.287	29.414.287
2017	19.001.110	-
141.299.101	123.468.310	

Vergi öncesi zarara yasal vergi oranı uygulanarak bulunan vergi geliri ile kapsamlı gelir tablosundaki vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi öncesi (zarar)	(18.861.395)	(37.192.130)
Geçerli oran üzerinden vergi geliri/(gideri)	3.772.279	7.438.426
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan daimi farklar, KKEG ve vergiye tabi olmayan gelirlerin net etkisi	(3.772.279)	(8.733.713)
Kapsamlı gelir tablosundaki vergi (gideri)/geliri	-	(1.295.287)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle	5.968.377	2.269.434
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	-	1.295.287
Diğer kapsamlı gider hesabında muhasebeleşen tutar	(272.459)	2.403.656
31 Aralık itibariyle	5.695.918	5.968.377

25. Hisse başına kazanç /(kayıp)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sona eren yıllara ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde)	100.000.000	100.000.000
Net kar/(zarar) - TL	(18.198.901)	(38.487.317)
Hisse başına kazanç/(kayıp) TL - %	(0,1820)-(%18,20)	(0,3849)-(%38,49)

26. İlişkili taraf açıklamaları

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

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 45-90 gün aralığındadır. Ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Kısa vadeli ticari		Kısa vadeli ticari	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	99.418	158.371	62.400	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	-	1.548.880	-	1.719.799
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	177.911	-	204.047
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	-	50.362	-	41.667
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	-	12.697	-	11.104
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	-	4.504	-	9.833
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	8.917	-	429
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	-	-	-	-
Ereğli demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Diğer	-	3934	-	3.583
	99.418	1.965.576	62.400	1.990.462

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz gideri	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	21.600	381.546	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	9.655.151	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	987.214	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	421.874	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	222.927	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	7.999	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	851	-	-	88.983
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	117.108	-	-	-
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.793	-	-	-
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Oyak Ankerbank	6.822.600	-	878.085	-
	18.270.117	381.546	878.085	88.983

1 Ocak - 31 Aralık 2011				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz gideri	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	85.200	216.750	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	4.340.091	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	1.129.538	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	466.385	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	374.157	-	-	-
Hektaş Ticaret A.Ş.	73.960	-	-	-
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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	960.819	1.040.273
	960.819	1.040.273

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

27. 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 5 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 düzenli olarak inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, sermaye yapısını, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar yeni hisse ihracı ve sermaye avansı alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda Şirket kayıtlı sermaye tavanını 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal ve ticari borçlar	114.970.231	151.615.082
Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar	(58.559.684)	(75.038.523)
Net borç	56.410.547	76.576.559
Toplam özsermaye	79.617.003	47.543.445
Toplam sermaye (net borç+toplam özsermaye)	136.027.550	124.120.004
Net borç/toplam sermaye oranı	%41,47	%61,70

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, Şirket'in 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.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

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 (Not 7).

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2012							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	99.418	57.754.543	-	-	701.692	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.228.973	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	99.418	47.577.157	-	-		-	-
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	-	10.177.386	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.438.642	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.176.675	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.176.675)	-	-	-	-	-
- 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
31 Aralık 2011	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	19.925.000	18.880.000
Alınan ipotekler	800.000	800.000
Teminat senetleri	503.973	791.082
Toplam	21.228.973	20.471.082

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 4.408.841 TL ihracat için sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 6.826.665 TL).

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.855.436	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	1.335.213	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş	503.305	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş	637.935	-
Vadesi üzerinden 121-180 gün geçmiş	2.845.513	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	10.177.386	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	6.438.642	-

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 ile güvence altına alınmış kısmı	9.249.369	-

Likidite risk yönetimi

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

Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla finans kuruluşlarında kullanılmamış 157.223.873 TL tutarında kısa vadeli kredi limiti bulunmaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

27. 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 Aralık 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	93.239.099	96.455.715	30.341.531	45.378.657	20.735.527	-
Ticari borçlar	21.731.132	22.035.027	9.240.761	12.794.266	-	-
Toplam yükümlülük	114.970.231	118.490.742	39.582.292	58.172.923	20.735.527	-

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 itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

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

	31 Aralık 2012			
	<u>TL Karşılığı</u> <u>(Fonksiyonel</u> <u>para birimi)</u>	<u>ABD</u> <u>Doları</u>	<u>EURO</u>	<u>Diğer</u>
1. Ticari alacak	5.129.577	923.651	1.436.698	36.364
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	5.129.577	923.651	1.436.698	36.364
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)	5.129.577	923.651	1.436.698	36.364
10. Ticari borçlar	(14.110.342)	(6.222.582)	(1.283.313)	-
11. Finansal yükümlülükler	(36.901.468)	-	(15.691.401)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(79.651)	(29.144)	(4.000)	(6.377)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(51.091.461)	(6.251.726)	(16.978.714)	(6.377)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(19.276.523)	-	(8.196.846)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(19.276.523)	-	(8.196.846)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(70.367.984)	(6.251.726)	(25.175.560)	(6.377)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
19 a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19 b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin Tutarı	(5.644.080)	-	(2.400.000)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(70.882.487)	(5.328.075)	(26.138.862)	29.987
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. ihracat	37.447.925	20.937.275	-	-
25. ithalat	903.573	502.446	-	-

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7826 TL = 1 A.B.D. Doları , 2,3517 TL = 1 Euro , 2,8708 TL =1 Sterlin, 1,8477 TL=1 Avustralya Doları (31 Aralık 2011 : 1,8889 TL = A.B.D. Doları 1 ve 2,4438 TL = 1 Euro)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

27. 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	-
19b. 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 varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)Kur riskine duyarlılık

31 Aralık 2012				
Vergi öncesi kar			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	(949.783)	949.783	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(949.783)	949.783	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(6.147.076)	6.147.076	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(6.147.076)	6.147.076	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	8.610	(8.610)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	8.610	(8.610)	-	-
Toplam (3 + 6 +9)	(7.088.249)	7.088.249	-	-

31 Aralık 2011				
Vergi öncesi kar			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	(1.264.716)	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 değerlenmesi 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 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)	(10.758.920)	10.758.920	-	-

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

28. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülük yoktur.

Bilançoda maliyet veya itfa edilmiş maliyetle yansıtılan finansal araçların defter değeri ile rayiç değerlerine ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Banka mevduatları, kasa, alınan senetler ve diğer hazır değerlerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılabilirliği ihtimali ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerin gerçeğe uygun değerinin; bahse konu finansal borçların itfa edilmiş maliyet yöntemiyle hesaplanan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Finansal araçlar kategorileri

31 Aralık 2012	Notlar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	3	705.723	-	705.723
Ticari alacaklar	7	57.853.961	-	57.853.961
Diğer alacaklar	8	4.172.288	-	4.172.288
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	5	-	93.239.099	93.239.099
Ticari borçlar	7	-	21.731.132	21.731.132

31 Aralık 2011	Notlar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.920	-	2.920
Ticari alacaklar	7	75.035.603	-	75.035.603
Diğer alacaklar	8	3.795.775	-	3.795.775
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	5	-	124.299.239	124.299.239
Ticari borçlar	7	-	27.315.843	27.315.843

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir :

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	-	33.714	-
	-	33.714	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler	-	-	-
	-	-	-

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirketimizin Genel Müdürlüğü görevine 18 Ocak 2013 tarihinden itibaren Riza Volkan GÖREN atanmıştır.

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

Yoktur.