

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar ve dipnotları**

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Özet bilanço	1
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem öz sermaye değışim tablosu	3
Ara dönem özet nakit akım tablosu	4
Ara dönem özet mali tablolara ilişkin özet dipnotlar	5 - 29

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla****bilanço****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Not	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar		139.929.081	158.890.310
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.809	705.723
Ticari alacaklar	5	54.385.128	57.853.961
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,16	44.916	99.418
- Diğer ticari alacaklar	5	54.340.212	57.754.543
Diğer alacaklar		4.455.135	4.172.288
Stoklar	6	49.498.990	64.317.630
Diğer dönen varlıklar	8	17.037.665	17.112.729
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		14.539.354	14.727.979
Duran varlıklar		48.453.440	49.143.011
Diğer alacaklar		8.538	8.538
Maddi duran varlıklar		46.896.391	47.473.294
Maddi olmayan duran varlıklar		1.451.943	1.564.611
Diğer duran varlıklar		96.568	96.568
Toplam varlıklar		188.382.521	208.033.321
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		75.320.755	98.831.261
Finansal borçlar	4	62.371.443	73.962.577
Ticari borçlar	5	7.131.646	21.731.132
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,16	1.548.808	1.965.576
- Diğer ticari borçlar	5	5.582.838	19.765.556
Diğer borçlar		1.951.536	737.169
Borç karşılıkları		2.729.086	1.176.379
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.137.044	1.224.004
Uzun vadeli yükümlülükler		39.201.042	29.585.057
Finansal borçlar	4	28.791.653	19.276.522
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		4.051.538	3.894.876
Diğer gider ve karşılıklar		759.107	717.741
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	5.598.744	5.695.918
Özkaynaklar		73.860.724	79.617.003
Ödenmiş sermaye	9	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	1.894.212	1.894.212
Sermaye avansı	9	100.000.000	100.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	9	121.454	121.454
Değer artış fonu	9	31.570.917	31.959.609
Diğer fonlar	9	(3.603.020)	(3.499.004)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	28.075	28.075
Geçmiş yıl zararları		(150.401.477)	(133.327.042)
Net dönem zararı		(5.749.437)	(17.560.301)
Toplam kaynaklar		188.382.521	208.033.321

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****kapsamlı gelir tablosu****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş
		1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012 (Yeniden sınıflanmış – Not 2)
	Not		
Satış gelirleri, net	10	24.637.265	22.538.239
Satışların maliyeti (-)	10	(22.248.408)	(23.389.922)
Brüt kar / (zarar)		2.388.857	(851.683)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(4.533.051)	(4.729.545)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(3.271.392)	(2.133.507)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(91.206)	(60.302)
Diğer faaliyet gelirleri		379.074	438.735
Diğer faaliyet giderleri (-)		(307.884)	(70.025)
Faaliyet karı zararı		(5.435.602)	(7.406.327)
Finansal gelirler	12	2.064.490	5.514.617
Finansal giderler (-)	13	(2.378.325)	(4.090.284)
Vergi öncesi zarar		(5.749.437)	(5.981.994)
Vergi gelir/gideri			
Dönem vergi gelir / (gideri)		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		-	-
Dönem zararı		(5.749.437)	(5.981.994)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Maddi duran varlık değer artış fonundaki değişim		(388.692)	(11.342)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu		(104.016)	(159.650)
Döneme ait toplam kapsamlı gider		(6.242.145)	(6.152.986)
Hisse başına kayıp	15	(0,05749)	(0,05982)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara dönem hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Değer artış fonu	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu	Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2013 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	31.959.609	121.454	28.075	(3.499.004)	(133.327.042)	(17.560.301)	79.617.003
Geçmiş dönem karı/zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	-	(17.560.301)	17.560.301	-
Değer artış fonu transferleri	-	-	-	-	-	-	-	485.866	-	485.866
Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(388.692)	-	-	(104.016)	-	(5.749.437)	(6.242.145)
31 Mart 2013 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	31.570.917	121.454	28.075	(3.603.020)	(150.401.477)	(5.749.437)	73.860.724
1 Ocak 2012 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	33.049.446	121.454	28.075	(2.860.404)	(98.180.884)	(36.508.454)	47.543.445
Geçmiş dönem zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	-	(36.508.454)	36.508.454	-
Değer artış fonu transferleri	-	-	-	-	-	-	-	13.927	-	13.927
Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(11.342)	-	-	(159.650)	-	(5.981.994)	(6.152.986)
31 Mart 2012 itibariyle	100.000.000	1.894.212	50.000.000	33.038.104	121.454	28.075	(3.020.054)	(134.675.411)	(5.981.994)	41.404.386

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Vergi öncesi zarar	(5.749.437)	(6.141.644)
Dönem zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payı giderleri	813.811	789.243
Kıdem tazminatı gideri	202.646	401.541
İzin karşılığı gideri, net	(53.334)	(95.822)
Finansal borçlara ilişkin kur farkı	(898.173)	(1.554.301)
Faiz giderleri	1.161.787	2.200.407
Sabit kıymet satış karları	(66.375)	(72.487)
Dava karşılığı gideri	175.055	38.031
Kıdem teşvik karşılığı gideri	41.370	14.938
İmha edilecek stok karşılığı giderleri	302.563	(1.468.606)
Faiz gelirleri	(46.131)	(34.918)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı	(4.116.218)	(5.923.618)
Kısa vadeli ticari alacaklar	3.185.986	11.205.638
Stoklar	14.818.640	16.707.448
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	75.064	223.027
Diğer duran varlıklar	-	75.838
Ticari borçlar	(14.599.486)	(6.795.825)
Diğer borçlar ve borç karşılıkları	2.572.892	525.706
Ödenen izin	(33.626)	(86.394)
Ödenen kıdem tazminatı	(424.384)	(235.404)
Ödenen kıdemli işçiliği teşvik primi	(9.052)	(26.045)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akımı	1.469.816	15.670.371
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Satış amaçlı elde tutulan varlıkların satışından elde edilen nakit	255.000	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(124.240)	(435.424)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit	-	84.891
Alınan faiz	46.131	34.918
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı	176.891	(315.615)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları		
Alınan krediler	22.211.157	108.867.600
Kredilerin geri ödemesi	(23.735.600)	(122.149.700)
Ödenen faizler	(815.178)	(2.054.312)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı	(2.339.621)	(15.336.412)
Nakit hareketlerindeki net değişim	(692.914)	18.344
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	705.723	2.920
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	12.809	21.264

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

(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.

Şirket hisselerinin %82'si Oyak Girişim ve Danışmanlık A.Ş. 'ne aittir ve kalan %18 hissesi de Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in, finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından **30 Nisan 2013** tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı :

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Üst düzey	Toplam
1 Ocak – 31 Mart 2013	48	143	19	3	213
1 Ocak – 31 Aralık 2012	55	157	16	3	231

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

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 Tebliğ" 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") (Kasım 2011'de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir) 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.

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (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 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardakiler ile uyumludur.

1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

2.4 Muhasebe politikalarındaki 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- 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.

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kazanç/kayıplarının diğer kapsamlı gelir altında gösterilmesi ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak açıklanmıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 10 - 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 durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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 durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbirisi ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Şirket ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının UMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

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 olmamıştır.

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

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 değerlendirilmesi 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. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini 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.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Özet 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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 durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 özet finansal tablolarda yapılan düzeltme ve sınıflamalar

1 Ocak – 31 Mart 2013 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik çerçevesinde Şirket'in çalışanlara sağlanan faydaları altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin 1 Ocak 2008 tarihinden sonraki dönemlere ait aktüeryal kayıp/kazanç tutarları kümülatif olarak tespit edilebilmiş ve 1 Ocak 2012 tarihli konsolide bilançoda geçmiş yıl kar/zararlarından çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin fon hesabına sınıflanmıştır. 1 Ocak 2008 tarihinden önceki dönemlere ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç tutarlarını tespit etmek mümkün olmadığından bu tarihten önceki döneme isabet eden aktüeryal kayıp/kazanç tutarları fon hesabına sınıflanmamıştır.

Şirket, 2012 yılına ilişkin gelir tablosunda muhasebeleştirilen aktüeryal kayıp/kazanç tutarını 2012 yılına ait net dönem karından aktüeryal kayıp/kazanç fonuna sınıflanmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan kaynaklanan aktüeryal (kayıp)/kazanç fonunun kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi nedeniyle, 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 tarihli özet finansal tablolarda geriye dönük olarak gerçekleştirilen düzeltme kayıtlarının etkileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	1 Ocak 2012	1 Ocak 2012		31 Aralık 2012	31 Aralık 2012	
	Muhasebe	Muhasebe		Muhasebe	Muhasebe	
	değişikliği	değişikliği		değişikliği	değişikliği	
	öncesi	sonrası	Fark	öncesi	sonrası	Fark
Geçmiş yıllar zararları	(137.549.742)	(134.689.338)	2.860.404	(136.187.446)	(133.327.042)	2.860.404
Net dönem zararı	-	-	-	(18.198.901)	(17.560.301)	638.600
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu (Dipnot 9)	-	-	2.860.404	-	-	3.499.004

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	777	4.031
Vadesiz mevduatlar	12.032	701.692
	12.809	705.723

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli banka kredileri	52.514.483	73.962.577
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	9.856.960	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	62.371.443	73.962.577
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli banka kredileri	28.791.653	19.276.522
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	28.791.653	19.276.522

31 Mart 2013:

Kısa vadeli

Para birimi	Vade aralığı	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
TL	1 Nisan 2013 – 26 Şubat 2014	-	-	%6,39	24.053.879
Euro	20 Eylül 2013 – 5 Şubat 2015	16.524.026	2,3189	%4,96	38.317.564
					62.371.443

Uzun vadeli

Para birimi	Vadesi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
Euro	9 Aralık 2014-5 Şubat 2015	8.070.653	2,3189	%4,05	18.715.038
USD	5 Mart 2015	5.571.192	1,8087	%3,94	10.076.615
					28.791.653

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

Ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	43.971.461	51.687.126
Alacak senetleri	15.545.426	11.244.092
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.176.675)	(5.176.675)
	54.340.212	57.754.543
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 16)	44.916	99.418
	54.385.128	57.853.961

Mal satışı ile ilgili olarak bayi ve zincir marketler için protokol vadesi 60-120 gündür (31 Aralık 2012 – protokol vadesi 60-120 gündür).ancak bayilere ihtiyaç halinde vade uzatması yapılmaktadır.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(5.176.675)	(4.801.289)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(375.386)
Tahsilat	-	-
	(5.176.675)	(5.176.675)

b) Ticari borçlar:

Ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Borç senetleri	785.698	15.780.215
Satıcılar	4.797.140	3.985.341
	5.582.838	19.765.556
İlişkili şirketlere borçlar (Not 16)	1.548.808	1.965.576
Toplam	7.131.646	21.731.132

Ticari borçların ödeme vadeleri 30 - 150 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2012 – 30 - 240 gün arasında değişmektedir).

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

6. Stoklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	7.028.943	6.714.380
Yarı mamüller	5.454.580	6.588.968
Mamüller	37.015.467	51.014.282
	49.498.990	64.317.630

31 Mart 2013 itibarı ile 357.364 TL (31.12.2012-3.512.985 TL) tutarındaki stok imha edilmiş, ilgili giderler satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile 207.180 TL (31 Aralık 2012 207.180 TL) mamul stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

7. Taahhütler ve zorunluluklar

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.307.840	18.205.212
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	13.307.840	18.205.212

Şirket'in vermiş olduğu toplam TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla %18,01'dir. (31 Aralık 2012 - %22,90)

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütleri 6.840.203 EUR'dur (31 Aralık 2012 - 11.597.361 EUR'dur).

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	14.206.735	14.917.541
İhracat iadesi tahakkukları	1.780.963	1.661.320
Stoklar için verilen sipariş avansları	661.203	334.020
Gelecek aylara ait giderler	136.922	161.822
Forward gelir tahakkuku	231.104	33.714
Diğer	20.738	4.312
	17.037.665	17.112.729

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

9. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Ortaklar				
OYAK Girişim Danışmanlığı A.Ş.	82	81.541.829	82	81.541.829
Diğer	18	18.458.171	18	18.458.171
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

Şirket'in 31 Mart 2013 itibarıyla sermayesi 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 100.000.000). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. Şirket'in temettü imtiyazı bulunan hisse senedi bulunmamaktadır.

b) Değer artış fonu

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	31.570.917	31.959.609

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu; bina, arazi, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ile tesis, makine ve cihazların yeniden değerlemesi 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) Diğer fonlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	3.603.020	3.499.004

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

9. Özkaynaklar (devamı)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar. SPK'nın 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 dağıtılabilir 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 dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir.

Özkaynak kalemleri	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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	141.400.353
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	(215.664.671)	(194.650.330)
Dönem karı/(zararı)	(5.192.380)	(21.014.341)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

10. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
<i><u>Satış gelirleri</u></i>		
Yurt içi satışlar	20.760.629	17.567.275
Yurt dışı satışlar	9.864.714	10.630.308
İhracat teşvik gelirleri	592.370	372.991
Satış iskontoları	(6.580.448)	(6.032.335)
	24.637.265	22.538.239
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(3.553.739)	(2.445.896)
Direkt işçilik giderleri	(525.620)	(477.942)
Genel üretim giderleri	(2.284.101)	(1.157.006)
Amortisman giderleri	(643.536)	(702.782)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(1.134.388)	(795.126)
Mamul stoklarındaki değişim	(13.998.815)	(15.950.189)
Satılan mamullerin maliyeti	(22.140.199)	(21.528.941)
Satılan ticari malların maliyeti	(108.209)	(1.860.981)
	(22.248.408)	(23.389.922)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Personel gider payı	1.297.894	1.209.144
Amortisman Giderleri	1.405	10.162
Kira Giderleri	28.396	40.967
Taşıt araçları kira giderleri	166.969	183.031
Bayi pazarlama giderleri	-	328.997
Market pazarlama giderleri	325.232	273.067
Pazar araştırma giderleri	116.743	1.530
İhracat gümrük masrafları	160.445	277.802
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.043.258	1.008.329
Depolama giderleri	496.144	477.155
Reklam ve tanıtım giderleri	586.537	526.542
Seyahat giderleri	73.731	84.714
Diğer	236.297	308.105
	4.533.051	4.729.545

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

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

b) Genel yönetim giderleri detayı

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Personel giderleri	2.089.540	1.399.500
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	666.800	292.367
Amortisman giderleri	168.870	76.800
Vergi, resim ve harçlar	17.315	12.204
Taşıeron ücret giderleri	34.246	28.833
Diğer	294.621	323.803
	3.271.392	2.133.507

12. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Faiz gelirleri	46.131	34.918
Kambiyo karları	1.068.486	3.875.241
Reeskont faiz gelirleri	949.873	1.604.458
	2.064.490	5.514.617

13. Finansal giderler (-)

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kambiyo zararları	(141.512)	(308.316)
Reeskont faiz giderleri	(1.075.026)	(1.581.561)
Borçlanma gideri	(1.161.787)	(2.200.407)
	(2.378.325)	(4.090.284)

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

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2012 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ise %20 (31 Aralık 2012 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

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 Mart 2013	31 Aralık 2012
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları	3.643.284	3.646.817
Maddi olmayan duran varlık farkı	52.174	51.206
Kıdem tazminatı karşılığı	810.308	778.975
Alacak ve borç reeskontu	145.919	109.437
Geçmiş yıl zararları	29.142.690	28.257.801
Stokların değerlenmesi	40.672	51.495
Kullanılmamış izin karşılığı	227.409	244.801
Ciro primi ve mamul iade gideri karşılığı	296.945	139.168
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	151.822	143.548
Devam eden dava karşılıkları	128.022	93.011
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	34.639.245	33.516.259
Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları	(32.345.261)	(31.222.275)
Kayda alınan ertelenmiş vergi aktifi	2.293.984	2.293.984
Maddi duran varlıkların değerlenmesinden kaynaklanan ertelenen vergi yükümlülüğü	(7.892.728)	(7.989.902)
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.598.744)	(5.695.918)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 145.713.452 TL değerinde ileriki yıllardan mahsup edebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2012 – 141.289.003 TL). Mali zararların mahsup edilecek son yılları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
2013	75.236.337	75.236.337
2014	17.647.367	17.647.367
2016	29.414.287	29.414.287
2017	18.991.012	18.991.012
2018	4.424.449	-
	145.713.452	141.289.003

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

15. Hisse başına gelir/(gider)

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde)	100.000.000	100.000.000
Net kar/(zarar) – TL	(5.749.437)	(5.981.995)
Hisse başına kazanç/(kayıp) TL - %	(0,5749)-(%5,75)	(0,5982)-(%5,59)

16. 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 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Kısa vadeli ticari		Kısa vadeli ticari	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	44.916	159.870	99.418	158.371
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	-	1.089.660	-	1.548.880
Oyak Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.	-	186.044	-	177.911
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	-	91.093	-	50.362
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	-	3.243	-	12.697
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	-	14.609	-	4.504
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	-	-	8.917
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	-	493	-	-
Ereğli demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	-	-	-	-
Diğer	-	3.796	-	3.934
	44.916	1.548.808	99.418	1.965.576
1 Ocak - 31 Mart 2013				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz gideri	Kira gideri
Ortaklar				
Oyak Genel Müdürlüğü	1.270	40.134	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş.	1.319.315	-	-	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri	237.760	-	-	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.	147.062	-	-	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.	85.407	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	417	-	-	33.898
Oyak Telekomünikasyon A.Ş.	10.013	-	-	-
	1.801.244	40.134	-	33.898

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Faiz gideri	Kira gideri
<u>Ortaklar</u>				
Oyak Genel Müdürlüğü	21.600	381.546	-	-
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	226.526	308.636
	226.526	308.636

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

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

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam finansal ve ticari borçlar	98.294.742	114.970.231
Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar	(54.397.937)	(58.559.684)
Net borç	43.896.805	56.410.547
Toplam öz sermaye	73.860.724	79.617.003
Toplam sermaye (net borç+toplam özsermaye)	117.757.529	136.027.550
Net borç/Toplam sermaye oranı	%37,28	%41,47

Finansal risk faktörleri

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

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda muhasebe ve finansman müdürlükleri tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in muhasebe ve finansman müdürlükleri tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

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 5)

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Mart 2013	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	44.916	54.340.212	-	-	12.032	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		22.014.686			-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	44.916	41.342.677	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	12.668.951	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.746.018	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.176.675	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.176.675)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
31 Aralık 2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
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 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları	18.313.750	19.925.000
Alınan ipotekler	800.000	800.000
Teminat senetleri ve çekleri	500.936	503.973
DBS teminatları	2.400.000	
Toplam	22.014.686	21.228.973

Şirketin 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile 4.331.933 TL ihracat için sigorta teminatı bulunmaktadır.
(31 Aralık 2012- 4.408.841 TL)

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Alacaklar		
31 Mart 2013	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.571.044	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	816.433	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş	5.295.886	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş	1.521.609	-
Vadesi üzerinden 121-180 gün geçmiş	1.463.979	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	12.668.951	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	8.746.018	-

Alacaklar		
31 Aralık 2012	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	-

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 170.527.527 TL tutarında kısa vadeli kredi limiti bulunmaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan

finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)

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

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

Likidite riski tabloları

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

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

31 Mart 2013						
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	91.163.096	96.221.455	11.969.996	52.336.529	31.914.930	-
Ticari borçlar	7.131.646	7.229.836	5.329.715	1.900.121	-	-
Toplam yükümlülük	98.294.741	103.451.291	17.299.711	54.236.650	31.914.930	-

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	-

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:

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2013			
	<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	5.630.513	860.343	1.697.877	50.000
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	5.630.513	860.343	1.697.877	50.000
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)	5.630.513	860.343	1.697.877	50.000
10. Ticari borçlar	(459.282)	(198.096)	(43.549)	-
11. Finansal yükümlülükler	(38.317.564)	-	(16.524.026)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(105.552)	(19.144)	(30.576)	(13)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(38.882.398)	(217.240)	(16.598.151)	(13)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(28.791.653)	(5.571.192)	(8.070.653)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(28.791.653)	(5.571.192)	(8.070.653)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(67.674.051)	(5.788.432)	(24.668.804)	(13)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(8.348.040)	-	(3.600.000)	-
19 a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19 b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin Tutarı	(8.348.040)	-	(3.600.000)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(70.391.576)	(4.928.089)	(26.570.927)	49.987
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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. ihracat	9.864.714	5.535.234	-	-
25. ithalat	179.733	100.277	-	-

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,8087 TL = ABD\$ 1 ve 2,3189 TL = EURO 1 (31 Aralık 2012 – 1,7826TL = ABD\$ 1 ve 2,3517 TL = EURO 1)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

	31 Aralık 2012			
	<u>TL Karşılığı</u> <u>(Fonksiyonel</u> <u>para birimi)</u>	<u>ABD 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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. ihracat	37.447.925	20.937.275	-	-
25. ithalat	903.573	502.446	-	-

**31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

				31 Mart 2013
		Kar / Zarar	Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(891.343)	891.343	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(891.343)	891.343	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(6.161.532)	6.161.532	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Euro net etki (4+5)	(6.161.532)	6.161.532	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	13.720	(13.718)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3 + 6 +9)	(7.039.155)	7.039.155	-	-

				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	-	-

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2013 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin özet notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski yönetimi

Şirketin değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

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

Yoktur.