

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2014 ara hesap
dönemine ait özet finansal tablolar ve
dipnotlar**

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem bilanço	2
Ara dönem kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem öz sermaye değışim tablosu	4
Ara dönem nakit akım tablosu	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar	6 - 30

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla****ara dönem bilanço****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem Bağımsız incelemeden geçmemiş	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		145.997.193	171.070.091
-Nakit ve nakit benzerleri	3	337.410	107.861
-Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,18	111.430	47.879
-İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	5	50.598.408	62.198.494
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	2.186.091	2.188.621
Stoklar	6	52.425.025	67.740.276
Peşin ödenmiş giderler	8	2.514.615	656.893
Diğer dönen varlıklar	8	23.878.673	24.184.525
Ara toplam		132.051.651	157.124.549
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	10	13.945.542	13.945.542
Duran varlıklar		47.217.466	47.817.549
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		8.538	8.538
Maddi duran varlıklar	11	45.700.051	46.274.706
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.110.603	1.229.410
Peşin ödenmiş giderler		-	-
Diğer duran varlıklar		398.274	304.895
Toplam varlıklar		193.214.659	218.887.640
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		113.227.509	104.249.857
Kısa vadeli borçlanmalar	4	61.612.372	68.625.308
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	37.557.463	23.492.000
Diğer finansal yükümlülükler	4	4.198.271	5.243.629
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5,18	1.241.115	2.014.974
-İlişkili olmayan taraflara diğer ticari borçlar	5	5.941.919	2.749.049
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		428.246	482.081
Diğer borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		289.284	9.093
Ertelenmiş gelirler	8	394.963	181.401
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.039.011	982.892
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	358.363	384.151
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		166.502	85.279
Uzun vadeli yükümlülükler		51.002.451	75.058.260
Uzun vadeli borçlanmalar	4	40.831.365	65.045.050
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		4.972.784	4.746.792
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	5.198.302	5.266.418
Özkaynaklar		28.984.699	39.579.523
Ödenmiş sermaye	12	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	1.894.212	1.894.212
Sermaye avansı	12	100.000.000	100.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	12	121.454	121.454
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	28.075	28.075
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Maddi duran varlık ve satış amacı ile elde tutulan varlık yeniden değerlendirme artış fonu	12	29.969.145	30.241.608
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(4.093.755)	(3.992.642)
Geçmiş yıllar karları/zararları		(188.372.610)	(148.739.842)
Net dönem net zararı		(10.561.823)	(39.973.342)
Toplam kaynaklar		193.214.659	218.887.640

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	incelemeden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Not	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Hasılat	13	25.553.446	24.637.265
Satışların maliyeti (-)	13	(24.189.593)	(22.248.408)
Brüt kar		1.363.853	2.388.857
Genel yönetim giderleri (-)	14	(3.195.709)	(3.271.392)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(4.614.838)	(4.533.051)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(76.802)	(91.206)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		284.259	425.205
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(32.466)	(415.682)
Esas Faaliyet zararı		(6.271.704)	(5.497.269)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(6.271.704)	(5.497.269)
Finansman gelirleri	15	2.564.765	2.018.360
Finansman giderleri (-)	15	(6.854.883)	(2.270.528)
Vergi öncesi zarar		(10.561.823)	(5.749.437)
Vergi (gideri)/geliri			
Dönem vergi gideri		-	-
Ertelenmiş vergi gelir/gideri		-	-
Dönem zararı	17	(10.561.823)	(5.749.437)
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
<i>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
Maddi duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		(340.574)	(485.866)
Maddi duran varlıklar değer artış fonundaki değişimin vergi etkisi		68.115	97.173
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar(*)		(101.113)	(104.016)
Diğer kapsamlı gider		(373.572)	(492.709)
Toplam kapsamlı gider		(10.935.395)	(6.242.146)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına zarar	17	(0,1056)	(0,0575)

(*) Dipnot 16'da detayları ile açıklandığı üzere Şirket ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir. Dolayısıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisinde muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar hesabının ertelenmiş vergi etkisi ayrıca gösterilmemektedir.

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara dönem hesap dönemine ait
özkaynak değişim tablosu**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider)	Birikmiş kâr/(zarar)			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonu	Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu	Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2014 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	121.454	28.075	30.241.608	(3.992.642)	(148.739.842)	(39.973.342)	39.579.523
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.561.823)	(10.561.823)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	(272.463)	(101.113)	-	-	(373.576)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	(272.463)	(101.113)	-	(10.561.823)	(10.935.399)
Geçmiş dönem zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	-	(39.973.342)	39.973.342	-
Değer artış fonu transferleri	-	-	-	-	-	-	-	340.574	-	340.574
31 Mart 2014 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	121.454	28.075	29.969.145	(4.093.755)	(188.372.610)	(10.561.823)	28.984.699
1 Ocak 2013 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	121.454	28.075	31.959.609	-	(136.187.446)	(18.198.901)	79.617.003
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.2)	-	-	-	-	-	-	(3.499.004)	2.860.404	638.600	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.749.437)	(5.749.437)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	(388.692)	(104.016)	-	-	(492.708)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	(388.692)	(104.016)	-	(5.749.437)	(6.242.145)
Geçmiş dönem zararı sınıflaması	-	-	-	-	-	-	-	(17.560.301)	17.560.301	-
Değer artış fonu transferleri	-	-	-	-	-	-	-	485.866	-	485.866
Sermaye avansı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013 itibariyle	100.000.000	1.894.212	100.000.000	121.454	28.075	31.570.917	(3.603.020)	(150.401.477)	(5.749.437)	73.860.724

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren
ara döneme ait nakit akış tablosu
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi zarar	17	(10.561.823)	(5.749.437)
Amortisman ve itfa payları		730.880	813.811
Kıdem tazminatı ve kıdemli işçilik tazminatı karşılığı		225.995	140.000
Maddi duran varlık satış karları		-	(66.375)
Faiz geliri		-	(46.131)
Faiz gideri	15	2.542.607	1.161.787
Stok karşılıkları/(karşılıkların ters çevrilmesi)		-	302.563
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6	(77.224)	-
İzin karşılığı giderleri		(56.120)	(53.334)
Dava karşılıkları/(karşılıkların ters çevrilmesi), net		-	175.055
Forward gider tahakkukları/(gelir tahakkukları)	4	(1.045.358)	(197.390)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net zarar		(8.241.043)	(3.519.451)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler-net:			
Kısa vadeli ticari alacaklar (ilişkili taraflar dahil)		11.536.535	4.542.041
Stoklar		15.392.475	14.818.639
Diğer alacaklar		2.530	(3.783.786)
Diğer dönen varlıklar		305.852	4.366.117
Peşin ödenmiş giderler		(1.857.722)	(619.317)
Diğer duran varlıklar		(93.379)	345.648
Ticari borçlar (ilişkili kuruluşlar dahil)		2.419.011	(14.599.486)
Diğer borçlar		280.191	841.362
Ertelenmiş gelirler		213.562	(107.404)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(53.835)	180.964
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarda değişim		293.584	419.770
Diğer kısa vadeli karşılıklar ve diğer yükümlülükler		55.432	(50.050)
Ödenen kıdem tazminatı ve kıdemli işçilik tazminatı		(223.064)	(433.436)
Ödenen izin karşılıkları		(59.397)	(33.626)
Faiz geliri		-	46.131
Esas faaliyetlerde (kullanılan) net nakit		19.970.732	2.414.116
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11	(37.418)	(124.240)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen hasılat		-	66.375
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından elde edilen hasılat	10	-	188.625
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		(37.418)	130.760
Finansman faaliyetleri:			
Alınan krediler		138.079.514	21.312.987
Kredilerin geri ödemesi		(154.770.421)	(23.735.600)
Faiz ödemeleri		(3.012.858)	(815.178)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(19.703.765)	(3.237.791)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış)/artış		229.549	(692.914)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	107.861	705.723
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	337.410	12.809

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı 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 Mah. İzmir Cad. No:51 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 Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in, finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2014 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 2014	42	132	14	4	192
1 Ocak – 31 Aralık 2013	51	143	15	4	213

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 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 TMS 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 Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	4.678	6.656
Vadesiz mevduatlar	332.732	101.205
	337.410	107.861

4. Finansal borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri	61.612.372	68.625.308
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	37.557.463	23.492.000
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	99.169.835	92.117.308

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli banka kredileri	40.831.365	65.045.050
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	40.831.365	65.045.050

	30 Mart 2014	31 Aralık 2013
Forward gider tahakkukları	4.198.271	5.243.629
Diğer finansal yükümlülükler	4.198.271	5.243.629

31 Mart 2014:**Kısa vadeli banka kredileri**

Para birimi	Vade aralığı	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
TL	1 Nisan 2014 – 20 Mart 2015	-	-	%11,63	59.636.105
USD	5 Mart 2015 -	5.574.838	2,1898	%3,94	12.207.781
Avro	9 Aralık 2014 – 5 Şubat 2015	9.086.841	3,0072	%3,95	27.325.949
					99.169.835

Uzun vadeli banka kredileri

Para birimi	Vadesi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
Avro	17 Ağustos 2015 – 30 Ekim 2015	13.419.007	3,0072	%4,21	40.353.638
ABD Doları	5 Mart 2015	218.160	2,1898	%3,94	477.727
					40.831.365

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2013:

Kısa vadeli

Para birimi	Vade aralığı	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
TL	2 Ocak 2014 – 20 Ekim 2014	-	-	%8,26	64.398.008
Euro	20 Mart 2014 – 9 Aralık 2014	9.439.571	2,9365	%4,76	27.719.300
					92.117.308

Uzun vadeli

Para birimi	Vadesi	Döviz tutarı	Döviz kuru	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL tutarı
Euro	5 Şubat 2015 – 30 Ekim 2015	17.282.263	2,9365	%4,14	50.749.365
ABD Doları	5 Mart 2015	5.738.306	2,1343	%3,94	12.247.267
TL	9 Ocak 2015	2.048.417	-	%5,25	2.048.418
					65.045.050

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Ticari alacaklar:

Ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	53.076.556	57.515.043
Alacak senetleri	3.034.012	10.195.611
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.512.160)	(5.512.160)
	50.598.408	62.198.494
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 16)	111.430	47.879
	50.709.838	62.246.373

Mal satışı ile ilgili olarak bayi ve zincir marketler için protokol vadesi 60-120 gündür (31 Aralık 2013 – protokol vadesi 60-120 gündür) ancak bayilere ihtiyaç halinde vade uzatması yapılmaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 5.512.160 TL tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen bayilere aittir (31 Aralık 2013: 5.512.160 TL).

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(5.512.160)	(5.176.675)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(335.485)
	(5.512.160)	(5.512.160)

b) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İhracat iadesi tahakkukları	1.263.293	1.434.747
Geçmiş yıl müstahsillerden alacaklar	224.318	239.088
Diğer	698.480	514.786
	2.186.091	2.188.621

c) Ticari borçlar:

Ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Satıcılar	5.941.919	2.749.049
	5.941.919	2.749.049
İlişkili şirketlere borçlar (Not 24)	1.241.115	2.014.974
Toplam	7.183.034	4.764.023

Ticari borçların ödeme vadeleri 30 - 150 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2013 – 30 - 150 gün arasında değişmektedir).

6. Stoklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	9.270.942	8.758.457
Yarı mamüller	3.144.813	3.776.922
Mamüller	40.009.270	55.204.897
	52.425.025	67.740.276

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Stoklar (devamı)

31 Mart 2014 itibarı ile 256.017 TL (31 Aralık 2013 – 1.955.961 TL) tutarındaki stok imha edilmiş, ilgili giderler satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket 31 Mart 2014 tarihi itibarı ile 220.455 TL (31 Aralık 2013 – 143.231 TL) mamul stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla stoklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

7. Taahhütler ve zorunluluklar

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.379.269	14.929.669
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	6.379.269	14.929.669

Şirket'in vermiş olduğu toplam TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla %22'dir. (31 Aralık 2013 - %24,01)

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu kredileri için vermiş olduğu ihracat taahhütleri 1.834.237 Avro'dur (31 Aralık 2013 – 7.732.507 Avro'dur).

8. Diğer varlık ve yükümlülükler ile ertelenmiş gelirler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	12.617.137	12.898.741
İadesi istenen KDV alacakları	11.224.565	11.285.784
Diğer	36.971	-
	23.878.673	24.184.525

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer varlık ve yükümlülükler ile ertelenmiş gelirler

b) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Stoklar için verilen avanslar	2.341.746	471.893
Diğer	172.869	185.000
	2.514.615	656.893

c) Ertelenmiş Gelirler:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan avanslar	394.963	181.401
	394.963	181.401

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli		
Dava karşılığı	354.651	354.651
Diğer gider karşılıkları	3.712	29.500
Toplam	358.363	384.151

10. Satış amaçlı elde tutulan 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 2013 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. Buna göre, 2011 yılı sonu itibarıyla satış 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 kapsamlı gelir hesabına yansıtılmıştır.

Şirketin 31 Mart 2014 tarihi itibarı ile maddi duran varlık satışı yoktur. (31 Mart 2013 – 188.625 TL)

11. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 37.418 TL'dir (31 Mart 2013 – 54.474 TL).

31 Mart 2014 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı yoktur. (31 Mart 2013 – yoktur)

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	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	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.894.212		1.894.212
Düzeltilmiş sermaye		101.894.212		101.894.212

Şirket'in 31 Mart 2014 itibarıyla sermayesi 100.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 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 2014	31 Aralık 2013
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	29.969.145	30.241.608

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) Diğer fonlar - Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp fonu

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu	4.093.755	3.992.642

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
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.

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

12. Özkaynaklar (devamı)

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 dağıtılabilir.

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 artırım; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi usul kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir.

Özkaynak kalemleri	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
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	(256.797.159)	(215.664.671)
Dönem karı/(zararı)	(10.304.745)	(41.132.488)

e) Sermaye avansı

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sermaye avansı	100.000.000	100.000.000

Sermaye avansı, Şirket'in ana ortak olan Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK")'ndan geçmiş belirli dönemlerde almış olduğu 100.000.000 TL tutarındaki avanstaki oluşmaktadır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
<i><u>Satış gelirleri</u></i>		
Yurt içi satışlar	21.454.726	20.760.629
Yurt dışı satışlar	9.855.130	9.864.714
İhracat teşvik gelirleri	355.903	592.370
Satış iskontoları	(6.112.313)	(6.580.448)
	25.553.446	24.637.265
<i><u>Satışların maliyeti</u></i>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(4.173.002)	(3.553.739)
Direkt işçilik giderleri	(811.140)	(525.620)
Genel üretim giderleri	(2.241.260)	(2.284.101)
Amortisman giderleri	(700.473)	(643.536)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(632.109)	(1.134.388)
Mamul stoklarındaki değişim	(15.195.627)	(13.998.815)
Satılan mamullerin maliyeti	(23.753.611)	(22.140.199)
Satılan ticari malların maliyeti	(435.982)	(108.209)
	(24.189.593)	(22.248.408)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Personel gider payı	1.292.302	1.297.894
Amortisman Giderleri	2.921	1.405
Kira Giderleri	47.025	28.396
Taşıt araçları kira giderleri	153.741	166.969
Market pazarlama giderleri	96.967	325.232
Pazar araştırma giderleri	135.998	116.743
İhracat gümrük masrafları	135.631	160.445
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.246.800	1.043.258
Depolama giderleri	620.196	496.144
Reklam ve tanıtım giderleri	600.097	586.537
Seyahat giderleri	73.225	73.731
Diğer	209.935	236.297
	4.614.838	4.533.051

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Genel yönetim giderleri detayı

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Personel giderleri	1.904.074	2.089.540
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	695.800	666.800
Amortisman giderleri	147.465	168.870
Vergi, resim ve harçlar	18.186	17.315
Taşıeron ücret giderleri	35.551	34.246
Diğer	394.633	294.621
	3.195.709	3.271.392

15. Finansal gelirler/giderler(-)

Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Finansal borçlardan kaynaklanan kambiyo karları	1.367.348	1.068.486
Alacak ve borçlardan kaynaklanan reeskont faiz gelirleri	1.197.128	949.874
Diğer	289	-
	2.564.765	2.018.360

Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Finansal borçlardan kaynaklanan kambiyo zararları	3.180.563	33.714
Alacak ve borçlardan kaynaklanan reeskont faiz giderleri	1.131.713	1.075.027
Finansal borçlardan kaynaklanan faiz gideri	2.542.607	1.161.787
	6.854.883	2.270.528

16. 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 2013 - %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 2013 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

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

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

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Değerleme öncesi maddi varlıkların farkları	(4.028.442)	(4.052.418)
Maddi olmayan duran varlık farkı	(48.990)	(52.982)
Kıdem tazminatı karşılığı	843.037	806.729
Alacak ve borç reeskontu	188.276	201.359
Geçmiş yıl zararları	34.698.702	34.698.702
Stokların değerlendirilmesi	16.281	6.041
Kullanılmamış izin karşılığı	207.802	196.578
Ciro primi ve mamul iade gideri karşılığı	-	-
Kıdemli işçiliği teşvik primi karşılığı	151.520	142.629
Devam eden dava karşılıkları	-	70.930
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	32.028.186	32.017.568
Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları	(29.734.202)	(29.723.584)
Kayda alınan ertelenmiş vergi aktifi	2.293.984	2.293.984
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesinden kaynaklanan ertelenen vergi yükümlülüğü	(7.492.286)	(7.560.402)
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.198.302)	(5.266.418)

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in, 98.257.175 TL değerinde ileriki yıllardan mahsup edebileceği kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2013 – 173.493.512 TL). Mali zararların mahsup edilecek son yılları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
2013	-	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	32.204.509	32.204.509
98.257.175	173.493.512	

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Hisse başına gelir/(gider)

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 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 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerinde)	100.000.000	100.000.000
Net kar/(zarar) – TL	(10.561.823)	(5.749.437)
Hisse başına kazanç/(kayıp) TL - %	(0,1056)-(%10,56)	(0,0574)-(%5,75)

18. 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 2014		31 Aralık 2013	
	Kısa vadeli ticari		Kısa vadeli ticari	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
Ortaklar				
OYAK Genel Müdürlüğü (2)	111.430	4.782	47.879	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Omsan Lojistik A.Ş. (1)	-	1.085.710	-	1.860.832
OYAK Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.(3)	-	99.155	-	90.244
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş.(4)	-	36.081	-	44.111
Mais Motorlu Araçlar İ. Ve S. A.Ş.	-	884	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş.(6)	-	682	-	203
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	-	-	6.266
Diğer	-	13.821	-	13.318
	111.430	1.241.115	47.879	2.014.974

- (1) Şirket, nakliye ve lojistik hizmetleri almakta olup, satış pazarlama gideri hesabına yansıtmaktadır.
- (2) Şirket, yönetim ve diğer hizmetler almakta olup, genel yönetim giderleri hesabına yansıtmaktadır.
- (3) Şirket, güvenlik hizmetleri almakta olup, genel yönetim giderleri hesabına yansıtmaktadır.
- (4) Şirket, pazarlama hizmetleri almakta olup, satış pazarlama gideri hesabına yansıtmaktadır.
- (5) Şirket, kredi almakta olup, ilgili faiz giderleri finansal giderler hesabına yansıtılmaktadır.
- (6) Şirket, bilgi teknolojileri hizmeti almakta olup, genel yönetim giderleri hesabına yansıtmaktadır.
- (7) Şirket, aracılık hizmeti almakta olup genel yönetim giderleri hesabına yansıtmaktadır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devam)

1 Ocak - 31 Mart 2014				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Kira gideri	Faiz
Ortaklar				
OYAK Genel Müdürlüğü (2)	-	101.899	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
OMSAN Lojistik A.Ş. (1)	1.451.070	80.641	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri (3)	255.684	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (4)	110.814	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. (6)	167.713	-	-	-
Mais Motorlu Araçlar İ. ve S. A.Ş.	749	-	101.695	-
OYAK Ankerbank GmbH (5)	12.028.800	-	-	212.509
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (7)	13.000	-	-	-
	14.027.830	182.540	101.695	212.509

1 Ocak - 31 Mart 2013				
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve hizmet alımları	Satışlar	Kira gideri	Faiz
Ortaklar				
OYAK Genel Müdürlüğü (2)	1.270	40.134	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
OMSAN Lojistik A.Ş. (1)	1.319.315	-	-	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri (3)	237.760	-	-	-
OYAK Pazarlama Hizmet ve Tur. A.Ş. (4)	147.062	-	-	-
OYAK Teknoloji Bilişim ve K. H. A.Ş. (6)	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	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	520.120	226.526
	520.120	226.526

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

19. 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 200.000.000 TL'den 300.000.000 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.

Sermaye risk yönetimi (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam finansal ve ticari borçlar	151.382.505	167.170.010
Eksi: Hazır değerler finansal varlıklar ve kısa vadeli ticari alacaklar	(51.047.248)	(62.354.234)
Net borç	100.335.257	104.815.776
Toplam özsermaye	28.984.699	39.579.520
Toplam sermaye (net borç+toplam özsermaye)	129.319.956	144.395.296
Net borç/toplam sermaye oranı	%77,59	%72,59

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)

Tuşaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Ŗirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibariyle hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Alacaklar		
					Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
31 Mart 2014	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	111.430	50.598.408	-	2.194.629	332.732	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.117.670	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	111.430	36.709.564	-	2.194.629	332.732	-	-
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	-	13.888.844	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.026.194	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.512.160	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.512.160)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin 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 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2013							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	47.879	62.198.494	-	2.197.159	101.205	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	20.715.512	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.879	46.355.034	-	2.197.159	101.205	-	-
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	-	15.843.460	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.065.166	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.512.160	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.512.160)	-	-	-	-	-
- 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 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	12.900.000	14.803.750
Alınan ipotekler	800.000	800.000
Teminat senetleri ve çekleri	567.670	560.762
DBS teminatları	10.850.000	4.551.000
Toplam	25.117.670	20.715.512

Şirketin 31 Mart 2014 tarihi itibarı ile 6.048.459 TL ihracat için sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013- 7.657.457 TL)

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.689.098	8.687.863
Vadesi üzerinden 31-60 gün geçmiş	2.201.110	3.571.480
Vadesi üzerinden 61-90 gün geçmiş	1.882.596	1.848.512
Vadesi üzerinden 91-120 gün geçmiş	3.767.071	649.999
Vadesi üzerinden 121-180 gün geçmiş	692.272	910.253
180 Üstü	656.697	175.353
Toplam vadesi geçen alacaklar	13.888.844	15.843.460
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	10.026.194	9.065.166

(*) Şirket yönetimi geçmiş tecrübeleri ve ilgili müşteriler ile olan ilişkileri nedeniyle vadesi geçmiş ancak teminat altında olmayan alacakların tahsilât riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

Likidite risk yönetimi

Şirket, likidite risk yönetimi kapsamında ihtiyaç duyulması halinde ana ortağından sermaye avansı almaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir.

Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla finans kuruluşlarında kullanılmamış 210.257.412 TL tutarında kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2013 – 179.790.304 TL).

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. 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 2014						
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	140.001.198	146.417.561	51.545.176	52.942.238	41.930.147	-
Ticari borçlar	7.183.034	7.290.934	5.885.017	1.405.916	-	-
Toplam yükümlülük	147.184.232	153.708.495	57.430.193	54.348.154	41.930.147	-

31 Aralık 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	157.162.358	162.783.595	78.383.677	16.815.270	67.584.648	-
Ticari borçlar	4.764.023	4.901.247	4.167.753	733.494	-	-
Toplam yükümlülük	161.926.381	167.684.842	82.551.430	17.548.764	67.584.648	-
Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit çıkışları, net	(5.243.629)	(4.250.650)	(1.437.750)	(2.812.900)	-	-

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.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)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 2014			
	<u>TL Karşılığı</u> <u>(Fonksiyonel</u> <u>para birimi)</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Diğer</u>
1. Ticari alacak	7.610.780	591.185	2.050.051	41.628
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.610.780	591.185	2.050.051	41.628
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)	7.610.780	591.185	2.050.051	41.628
10. Ticari borçlar	(860.700)	(140.196)	(184.124)	-
11. Finansal yükümlülükler	(39.533.729)	(5.574.838)	(9.086.841)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(236.493)	(63.626)	(32.302)	(13)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(40.630.922)	(5.778.660)	(9.303.267)	(13)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(40.831.363)	(218.160)	(13.419.007)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(40.831.363)	(218.160)	(13.419.007)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(81.462.285)	(5.996.820)	(22.722.274)	(13)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	61.443.720	5.400.000	16.500.000	-
19 a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	61.443.720	5.400.000	16.500.000	-
19 b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(12.407.785)	(5.635)	(4.172.223)	41.615
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. ihracat	9.855.130	4.442.493	-	-
25. ithalat	49.269	22.293	-	-

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,1898 TL = 1 A.B.D. Doları ve 3,0072 TL = 1 Avro (31 Aralık 2013 – 2,1343TL = 1 A.B.D. Doları ve 2,9365 TL = 1 Avro)

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**31 Mart 2014 tarihinde sona eren
ara döneme ait nakit akış tablosu****(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	Diğer
1. Ticari alacak	10.208.158	648.179	2.975.315	24.856
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.208.158	648.179	2.975.315	24.856
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)	10.208.158	648.179	2.975.315	24.856
10. Ticari borçlar	(75.120)	(26.998)	(5.959)	-
11. Finansal yükümlülükler	(27.719.300)	-	(9.439.571)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(132.142)	(34.277)	(4.000)	(25.013)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(27.926.562)	(61.275)	(9.449.530)	(25.013)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(62.996.632)	(5.738.306)	(17.282.263)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(62.996.632)	(5.738.306)	(17.282.263)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(90.923.194)	(5.799.581)	(26.731.793)	(25.013)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	55.517.525	6.750.000	14.000.000	-
19 a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	55.517.525	6.750.000	14.000.000	-
19 b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(25.197.511)	1.598.598	(9.756.478)	(157)
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	41.893.517	22.223.079	-	-
25. ithalat	1.226.350	642.861	-	-

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)**
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

				31 Mart 2014
				Özkaynaklar
				Kar / Zarar
	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	(1.234)	1.234	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(1.234)	1.234	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.254.671)	1.254.671	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.254.671)	1.254.671	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	15.126	(15.126)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	15.126	(15.126)	-	-
Toplam (3 + 6 +9)	(1.240.779)	1.240.779	-	-

				31 Aralık 2013
				Özkaynaklar
				Vergi öncesi kar
	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	341.189	(341.189)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	341.189	(341.189)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(2.864.990)	2.864.990	-	-
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(2.864.990)	2.864.990	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	4.050	(4.050)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	4.050	(4.050)	-	-
Toplam (3 + 6 +9)	(2.519.751)	2.519.751	-	-

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar (devamı)
(Birim - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

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

Faiz oranı riski yönetimi

Şirketin değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

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

Yoktur.