

**Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı
Ortaklığı**

**31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Özet
Finansal Tablolar ve Dipnotlar**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Ara dönem konsolide finansal durum tablosu	1 -2
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu	5
Ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin seçilmiş açıklayıcı notlar	6 - 21

Tuğuş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar		347.892.377	348.862.699
- Nakit ve Nakit Benzerleri	16	12.825.755	4.462.441
- Ticari Alacaklar	5	134.819.184	91.215.599
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	134.819.184	91.215.599
- Diğer Alacaklar		9.664.559	6.597.376
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		9.664.559	6.597.376
- Stoklar	6	141.968.292	214.744.190
- Peşin Ödenmiş Giderler	7	30.233.002	4.924.308
- Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
- Diğer Dönen Varlıklar	11	18.381.585	26.918.785
ARA TOPLAM		347.892.377	348.862.699
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar			
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		347.892.377	348.862.699
Duran Varlıklar			
- Finansal Yatırımlar		148.500	148.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		20.703.245	20.703.245
- Maddi Duran Varlıklar	8	232.418.616	230.976.822
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar		277.047	247.329
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		277.047	-
- Peşin Ödenmiş Giderler		-	17.250
- Ertelenmiş Vergi Varlığı		17.193.897	17.917.045
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		270.741.305	270.010.191
TOPLAM VARLIKLAR		618.633.682	618.872.890

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31.03.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	200.113.408	197.049.757
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	76.561.958	31.799.491
- Finansal Kiralama Yükümlülükleri	14	11.468.161	10.968.052
- Ticari Borçlar	5	38.992.157	95.665.695
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		2.150.000	6.500.001
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	5	36.842.157	89.165.694
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.399.184	1.019.308
- Diğer Borçlar		1.206.668	587.813
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		1.206.668	587.813
- Ertelenmiş Gelirler	7	3.377.142	4.537.124
- Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		-	-
- Kısa Vadeli Karşılıklar		3.425.056	3.155.719
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			172.025
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		3.425.056	2.983.694
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		180.982	660.408
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		336.724.716	345.443.367
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	58.579.760	61.348.528
- Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri		35.233.830	36.513.843
- Ertelenmiş Gelirler		-	-
- Uzun Vadeli Karşılıklar		1.820.284	990.829
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.820.284	990.829
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		95.633.874	98.853.200
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
- Ödenmiş Sermaye		272.650.000	272.650.000
- Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Sermaye avansı		-	-
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları		1.894.212	1.894.212
- Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
- Paylara İlişkin Primler		121.454	121.454
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		32.326.854	32.370.320
Tanımlanmış emeklilik fayda yükümlülüklerindeki aktüeryal kayıplar			-57.584
- Değer Artış Fonu		-	-
- Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		34.332	34.332
- Geçmiş Yıllar Zararları		-132.436.412	-168.061.882
- Dönem Net Kârı		11.684.652	35.625.471
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		186.275.092	174.576.323
TOPLAM KAYNAKLAR		618.633.682	618.872.890

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Tuğış Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Donemine Ait Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir
Tablosu
(Tutarlar Turk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Donem	onceli Donem
		(Bağımsız denetimden geçememiŐ) 1 Ocak-31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçememiŐ) 1 Ocak-31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12	156.007.922	69.435.610
Satışların Maliyeti (-)	12	-114.781.503	-57.402.126
Brut Kar		41.226.419	12.033.484
Genel Yonetim Giderleri (-)		-2.198.264	-1.456.633
Pazarlama Giderleri (-)		-6.054.518	-3.898.840
AraŐtırma ve GeliŐtirme Giderleri (-)		-220.240	-114.651
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.670.033	3.610.566
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		-2.414.904	-1.601.840
Esas Faaliyet Karı		34.008.526	8.572.086
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler			
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler			-83.000
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer DuŐukluęu Kayıpları Kazançları Net		-50.308	
FİNANSMAN GİDERİ ONCESİ FAALİYET KARI		33.958.218	8.489.086
Finansman Gelirleri	13	6.265.392	7.887.128
Finansman Giderleri (-)	13	-27.815.384	-16.489.969
SURDURULEN FAALİYETLER VERGİ ONCESİ KARI/(ZARARI)		12.408.226	-113.755
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-723.574	4.307.632
SURDURULEN FAALİYETLER DONEM KARI		11.684.652	4.193.877
DONEM KARI		11.684.652	4.193.877
Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kazanç		0,043	0,015
Ana ortaklık hissedarlarına ait sulandırılmıŐ pay başına kazanç		0,043	0,015
DIğER KAPSAMLI GELİR KISMI			
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>		-43.466	14.117
- Tanımlanmış Fayda Planları yeniden olum kazanç/kayıp fonu		-43.466	14.117
Maddi Duran Varlıklar Yeniden değerleme artıŐları / azalıŐları Vergi Etkisi			
Tanımlanmış emeklilik Fayda yukumluluklerindeki aktueryal kazanç/kayıplarının Ertelenmiş Vergi etkisi			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.641.186	4.207.994

İlişikteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar	
						Değer Artış Fonu	Tanımlanmış Fayda Planları yeniden ölçüm kazanç/kayıp fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		Net Dönem Karı/Zararı
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiye	272.650.000	1.894.212		33.394	121.454	32.370.320	-443.073	-171.794.286	6.293.290	141.125.311
Transferler								6.293.290	-6.293.290	
Toplam Kapsamlı Gelir									4.193.877	4.193.877
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)							14.117			14.117
31 Mart 2018 itibarıyla bakiye	272.650.000	1.894.212		33.394	121.454	32.370.320	-428.956	-165.500.996	4.193.877	145.333.305
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiye	272.650.000	1.894.212		34.332	121.454	32.370.320	-57.584	-168.061.882	35.625.471	174.576.323
Transferler								35.625.471	-35.625.471	
Toplam Kapsamlı Gelir									11.684.652	11.684.652
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)						-43.466	57.584			14.118
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	272.650.000	1.894.212		34.332	121.454	32.326.854		-132.436.412	11.684.652	186.275.092

İlişkitedeki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Tuğay Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	1 Ocak-31 Mart 2019	1 Ocak-31 Mart 2018
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-19.386.114	-4.488.964
Dönem karı	11.684.652	4.193.877
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	15.573.718	162.886
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	2.543.993	2.029.872
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	953.523	476.353
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	911.006	476.353
-Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	42.517	
-İade karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	21.897	-136.283
-Alacaklarda değer düşüklüğü karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	-28.411	-136.283
-TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ile ilgili düzeltmeler	50.308	
Faiz gelirleri (giderleri) ile ilgili düzeltmeler	11.330.731	2.017.576
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	10.520.873	1.173.715
-Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	2.788.900	2.110.800
-Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri	-2.097.996	-1266939
-Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	118.954	
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		83.000
-Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		83.000
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	723.574	-4.307.632
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	-46.558.362	-8.687.115
Ticari alacaklardaki değişim	-43.653.893	-5.068.355
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ve varlıklardaki değişim	-3.067.182	2.622.394
Ticari borçlardaki değişim	-58.789.928	-9.482.946
Diğer borçlardaki değişim	618.855	
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	-25.308.694	-13.707.677
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim	8.685.700	-2.982.965
Stoklardaki değişim	76.116.762	23.872.424
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim	-1.159.982	-246.466
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki artış/azalış		147.275
Ertelenmiş Gelirdeki Artış		-4.020.588
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		179.789
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
Ödenen kıdem tazminatı	-86.122	-158.612
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-3.218.245	-8.023.498
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-3.218.245	-8.123.498
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		100.000
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	30.967.673	16.723.665
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları), net	30.967.673	16.723.665
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	8.363.314	4.211.203
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4.462.441	5.297.360
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	12.825.755	9.508.563

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 1- Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Grubu ("Grup"), Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklığı olan Tukaş Dış Ticaret Anonim Şirketi'nden ("Bağlı kuruluş" ya da "Tukaş Dış Ticaret") oluşmaktadır.

Şirket'in 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, Akhisar ve Manyas'taki tesislerinde gerçekleştirilmektedir.

Şirket Torbalı Ticaret Sicil Müdürlüğünde 3329 sicil numarası ile kayıtlı olup, ticaret sicilinde kayıtlı olan merkez adresi Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No:51 35880 Torbalı-İzmir'dir.

Şirket'te 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 632 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2018: 531 kişi).

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi halka açık şirket olup Şirket sermayesinin % 23'üne karşılık gelen hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") "TUKAS" adı altında işlem görmektedir.

Şirket'in tescil olunan ödenmiş sermayesine göre ortaklık yapısı ve pay dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Cem OKULLU	%38,50	104.966.000	%38,50	104.966.000
Cengiz OKULLU	%38,50	104.966.000	%38,50	104.966.000
Halka açık kısım	%23	62.718.000	%23	62.718.000
Toplam	100	272.650.000	100	272.650.000

Tukaş Dış Ticaret'in faaliyet konusu, ithalat, ihracat, gıda maddeleri ticareti, lojistik işleri, inşaat işleri, nakliye ve pazarlama işleridir. Tukaş Dış Ticaret, Torbalı ticaret sicil müdürlüğünde 5304 ticaret sicil numarası ile kayıtlı olup, sicildeki adresi Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No:51 35880 Torbalı-İzmir'dir.

Tukaş Dış Ticaret'te 31Mart 2019 tarihi itibarıyla 8 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2018: 8 kişi). Tukaş Dış Ticaret'in tescil olunan ödenmiş sermayesine göre ortaklık yapısı ve pay dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%100	200.000	%100	200.000
Toplam	100	200.000	100	200.000

Dipnot 2- Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2015 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, KGK tarafından 20 Mayıs 2013 tarihinde yayımlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Grup, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlamıştır.

Dipnot 2- Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

Grubun 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloları, 31 Aralık 2018 tarihli yılsonu konsolide finansal tablolarında yer alan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir; bu sebeple söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem konsolide finansal tablolar, TMS 16 yeniden değerlendirme modeli uyarınca ölçülen maddi duran varlıklar ile gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli (Fonksiyonel) ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının finansal tabloları, ilgili faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmaktadır. Grubun finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket ve bağlı ortaklığının geçerli para birimi olan ve aynı zamanda ara dönem özet konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olarak belirlenen Türk Lirası(" TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 07.05.2019 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkları ve bu işletmelerdeki ortaklık oranlarını göstermektedir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Tukaş Dış Ticaret A.Ş. ("Tukaş Dış Ticaret")	% 100	% 100
Tukaş GmbH (*)	% 100	% 100

Tukaş Dış Ticaret'in faaliyet konusu, ithalat, ihracat, gıda maddeleri ticareti, lojistik işleri, inşaat işleri, nakliye ve pazarlama işleridir. Tukaş Dış Ticaret, Torbalı ticaret sicil müdürlüğünde 5304 ticaret sicil numarası ile kayıtlı olup, sicildeki adresi Çaybaşı Mahallesi Aydın Caddesi No:51 35880 Torbalı, İzmir'dir.

Tukaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

(*) Tukaş GmbH'ye ait finansal tabloların raporlama tarihleri itibarıyla faaliyetlerinin ve nakit akışlarının, Grubun konsolide finansal tabloları açısından önemsiz olması nedeniyle ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilmemiştir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

iii) 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

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3 Muhasebe politikalarında ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıdaki açıklanan hususlarında etkilerinin önemli olmadığı dikkate alındığında 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 16 Kiralamalar uygulamıştır.

TFRS 16'nın ilk kez uygulanması konusunda Grup'un yapmış olduğu çalışmalar sonucu söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisinin önemli düzeyde olmadığı sonucuna varılmıştır. Dolayısıyla Grup geriye dönük bir düzeltme yapılmasına gerek olmadığına karar vermiş ve 1 Ocak 2019 tarihinden geçerli olmak üzere hasılatın muhasebeleştirilmesi konusunda ilgili politikalar yeniden gözden geçirilerek TFRS 16 hükümleri uygulanmaya başlanmıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

Dipnot 3- Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un ana faaliyet konusu, başta salça, konserve ve turşu olmak üzere her türlü gıda maddelerinin üretimi ve bu ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında pazarlanmasıdır. Grup'un karar vermeye yetkili mercisi yönetim kurulu Grup'un faaliyetlerini tek bölüm halinde takip etmekte, performans değerlendirmesi yapmakta ve tahsis edilecek kaynaklara ilişkin karar vermektedir. Grup Yönetimi, mevcut varlıklarını ve yükümlülüklerini tek bir bölüm olarak değerlendirmesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Döneminde Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 4-İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 itibari ile Grup'un ilişkili tarafı olan Okullu Gıda A.Ő. 'den ve Okullu Lojistik A.Ő. 'den nakliye, hammadde tedarik hizmeti ve iç pazar satış hizmeti alınmaktadır.

Mal ve Hizmet Alımları	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Okullu Gıda A.Ő.	1.345.252	10.213.160
Okullu Lojistik A.Ő.	-	102.326
Toplam	1.345.252	10.315.486

Mal ve Hizmet Satışları	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Okullu Gıda A.Ő.	3.374.450	10.741.288
Toplam	3.374.450	10.741.288

İlişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Okullu Gıda A.Ő.	2.150.000	6.122.449
Toplam	2.150.000	6.122.449

Ayrıca dönem içinde Yönetim Kurulu yeleri ve st düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 117.320 TL 'dir (31.12.2018: 571.461 TL).

Dipnot 5 - Ticari Alacaklar ve Borçlar

İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alıcılar	108.653.092	68.935.746
Alacak Senetleri	30.437.851	26.501.305
Şüpheli Ticari Alacaklar	10.780.600	10.809.012
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-10.708.600	-10.809.012
Beklenen Kredi Zararları Etkisi	-4.271.759	-4.221.452
Toplam	134.819.184	91.215.599

Şüpheli ticari alacak karŐılıkların 31 Mart 2019 tarihinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
AçılıŐ Bakiyesi	10.809.012	8.691.390
Tahsil edilen (Not 18)	-28.412	-116.193
İptal edilen dava karşılığı	-	-9.389
Cari yıl karşılığı	-	2.243.204
KapanıŐ Bakiyesi	10.780.600	10.809.012

Grup'un ticari alacaklarının tahsil süresi 60-120 gündür (2018: 60-120 gün).

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 5 - Ticari Alacaklar ve Borçlar (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Satıcılar	25.498.420	28.032.982
İlişkili Taraflara Borçlar (Not-4)	2.150.000	6.122.449
Borç Senetleri	10.740.221	64.178.568
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-265.878	-3.381.510
Diğer Ticari Borçlar	869.394	713.206
Toplam	38.992.157	95.665.695

Ticari borçların ödeme vadeleri 30-150 gün arasında deęiŐmektedir (2018: 30-150 gün). Ticari alacak ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 29'da verilmiştir.

Dipnot 6 – Stoklar

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
İlk Madde ve Malzemeler	21.602.426	21.696.820
Yarı Mamuller	5.860.719	14.198.656
Mamuller	112.100.553	178.043.956
Ticari Mallar	2.404.594	804.758
Toplam	141.968.292	214.744.190

31 Mart 2019 tarihi itibariyle stoklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31.12.2018: Yoktur).

31 Mart 2019 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta tutarı 150.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 150.000.000 TL).

Dipnot 7 – Peşin denmiŐ Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Dönen Varlıklar İçerisindeki

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Peşin denmiŐ Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler(*)	30.233.002	4.924.308
	30.233.002	4.924.308

Kısa Vadeli Yükümlülükler İçerisindeki

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ertelenmiş Gelirler		
Ertelenmiş Gelirler(**)	3.377.142	4.537.124
	3.377.142	4.537.124

(*)Gelecek aylara ait giderler satıcı ve mstahsillere verilen avanslardan oluşmaktadır.

(**) Ertelenmiş gelirler alınan sipariŐ avanslarından oluşmaktadır.

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 8 – Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2019 tarihinde sona eren  aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlık tutarı 3.218.245 TL'dir. (31 Mart 2018 – 1.898.492 TL). 31 Mart 2019 tarihinde sona eren  aylık hesap dönemi için maddi duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı 3.509.889 TL'dir (31 Mart 2018 – 1.752.415 TL).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren  aylık dönem içerisinde satılan maddi duran varlıkların net defter değeri bulunmamaktadır (31 Mart 2018 – 57.154 TL).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup, yapmış olduğu finansal kiralama işlemleri ve ileriki dönemlerde kullanabileceği kredilere istinaden finansal kuruluŐlara Grup'un arazi ve binaları üzerinde 70.000.000 TL ve yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 24.000.000 TL tutarında ipotek vermiŐtir (31 Aralık 2018: 94.000.000 TL).

31 Mart 2019 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderinin 1.925.765 TL'si satılan mamul maliyetine, 129.740 TL'si genel yönetim giderlerine, 3.806 TL'si satış ve pazarlama giderlerine dahil edilmiştir ve 1.450.578 TL tutarındaki kısmı stoklarda aktifleŐtirilmiŐtir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleŐtirilmiŐ borçlanma maliyeti yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

Maliki Akhisar Zeytin ve Zeytinyağı Türevleri İhtisas Organize Sanayi Bölgesi olan ve Grup adına tahsisi yapılan Manisa İli, Akhisar İlçesi, Süleymanlı Mahallesinde bulunan 30 pafta, 131 ada, 10-11-12-13-14-15 parselde kayıtlı 115.591,55 metrekare alan üzerine kurulu taŐınmazın Yapı ve Kredi Bankası A.Ő. lehine açılmıŐ ve açılacak krediler ile verilmiŐ ve verilecek teminat mektupları, kefalet mektupları, kefalete dayalı taahhütlerinden doęmuŐ ve doğacak tüm borçlarının ve yine adı geçenin asaleten ve kefaleten, her türlü risklerinin teminatını oluŐturmak üzere, adı geçen banka lehine 1. derecede (boŐ ve serbest dereceden istifade kaydıyla), 100.000.000.-TL (Yüz Milyon Türk Lirası) bedelle ipotek edilmesine ve konu ile ilgili olarak Organize Sanayi Bölgesi Yönetimine muvafakat verilmesine Yönetim Kurulunda karar verilmiştir.

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 9 - Devlet TeŐvik ve Yardımları

T.C. Ekonomi Bakanlığı TeŐvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden, Torbalı tesislerinde yeni ürün geliŐtirilmesine, mevcut ürünlerin teknolojik altyapısının yenilenmesine, ilave depo alanı yapılmasına yönelik olarak, 05.01.2018 tarihinde (B 129990) bina ve makine yatırımları için 43 milyon TL, Manyas tesislerinde teknolojik altyapının yenilenmesine yönelik olarak 07.03.2018 tarihinde (A-135850) makine yatırımları için 11 milyon TL, Akhisar OSB ne yapılmakta olan yeni tesis için 01.03.2018 tarihinde (B-135736) 118 milyon TL, Yatırım TeŐvik Belgeleri almıŐtır.

Grup, ‘‘Tarımsal rnlerde İhracat İadesi Yardımlarına’’ ilişkin olarak, gerçekleŐtirmiŐ olduğu ihracat karŐılıęında 646.811 TL tutarında ihracat iadesi geliri elde etmiŐtir (31 Mart 2018 – 321.325 TL). İhracat iadesi gelir tahakkukları kısa vadeli diğer alacaklar hesabı altında muhasebeleŐtirilmiŐtir.

Dipnot 10 – Taahhütler

Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler	31.03.2019	31.12.2018
a)Kendi Tüzel kiŐilięi adına vermiş olduğu TRİK'ler	106.895.407	122.512.290
b)Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler		
c)Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kiŐilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler		
d)Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2. maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler		
e)Diğer verilen TRİK'Ler		
i) Ana ortak lehine verilmiŐ olan TRİK'ler (*)		
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Őirketleri lehine verilmiŐ olan TRİK'ler		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kiŐilerin lehine verilmiŐ olan TRİK'ler		
TOPLAM	106.895.407	122.512.290

Grup'un, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle, kendi tüzel kiŐilięi adına vermiş olduğu yabancı para cinsinden herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle Grup'un kullanmıŐ olduğu kredileri için vermiş olduğu 7.070.288 USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

Dipnot 11 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2019	31.12.2018
Devreden KDV	18.339.117	26.607.420
Gelir Tahakkukları	-	246.480
Diğer eŐitli Dönen Varlıklar	42.468	64.885
Toplam	18.381.585	26.918.785

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 12 - Hasılat

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>
Satış Gelirleri	156.007.922	69.435.610
Satışların Maliyeti (-)	-114.781.503	-57.402.126
Brüt Kar/Zarar	41.226.419	12.033.484

Grup'un Satış Gelirlerine ait detaylı bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>
Yurtiçi Satışlar	136.743.945	66.264.832
Yurtdışı Satışlar	26.517.925	10.597.088
Diğer Satışlar	687.748	321.825
Satış İadeleri ve iskontoları	-7.941.696	-7.748.135
Satış Gelirleri	156.007.922	69.435.610

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>
Satılan Mamul Maliyeti	-109.589.334	-44.079.818
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	-5.192.169	-13.322.307
Toplam Satış Maliyeti	-114.781.503	-57.402.125

Dipnot 13 – Finansman Gelirleri ve Giderleri

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>
Finansman Gelirleri		
Kambiyo Karları	694.681	341.124
Reeskont Faiz Gelirleri	5.570.711	7.546.004
Toplam	6.265.392	7.887.128

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>
Finansman Giderleri		
Kambiyo Zararları	-5.531.400	-3.506.884
Reeskont Faiz Giderleri	-9.089.572	-7.658.367
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri	-13.194.412	-5.324.718
Toplam	-27.815.384	-16.489.969

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 14 – Finansal Borçlar

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kısa vadeli finansal borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri	200.113.408	197.049.757
Finansal kiralama iŐlemlerinden borçlar	11.468.161	10.968.052
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	76.561.958	31.799.491
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	288.143.527	239.817.300
Uzun vadeli finansal borçlanmalar		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	58.579.760	61.348.528
Finansal kiralama iŐlemlerinden borçlar	35.233.830	36.513.843
	93.813.590	97.862.371
	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Banka kredileri	335.255.126	290.197.776
Finansal kiralama iŐlemlerinden borçlar	46.701.991	47.481.895
	381.957.117	337.679.671
	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 yıl içinde ödenecekler	185.372.437	228.849.248
1-2 yıl içinde ödenecekler	107.920.375	39.797.802
2-3 yıl içinde ödenecekler	41.962.314	11.416.447
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	9.067.188
4-5 yıl içinde ödenecekler	-	1.067.091
	335.255.126	290.197.776

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 15- Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a-Sermaye Riski Yöntemi:

Sermaye riski yöntemi, net borç/toplam öz kaynak oranı olarak izlenir. Bu oran net borcun toplam öz kaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından finansal borçlar ve yükümlülükler, finansal kiralama ve ticari borçları içerir.

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Finansal ve Ticari Borçlar	420.949.274	433.345.366
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	12.825.755	4.462.441
Net Borç	408.123.519	428.882.925
Toplam Özkaynaklar	186.275.092	174.576.323
Net Borç/Özkaynaklar Oranı	2,2028	2,457

b-Finansal Risk Faktörleri:

Grup 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. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Grup'un mali işler birimi tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un mali işler birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

b.1 Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlara göre belirleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b.1 Kredi Riski (Devamı)

31.03.2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	134.819.184	-	9.664.559	12.825.755
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer dŐklęne uęramamıŐ finansal varlıkların net defter değeri	-	97.594.167	-	9.664.559	12.825.755
B. Vadesi geçmiş ancak değer dŐklęne uęramamıŐ varlıkların net defter değeri	-	37.225.017	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer dŐklęne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.052.359	-	-	-
- Değer dŐklę (-)	-	-15.052.359	-	-	-
D. Bilanço dıŐı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	91.215.599	-	6.597.376	4.462.441
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer dŐklęne uęramamıŐ finansal varlıkların net defter değeri	-	58.256.550	-	6.597.376	4.462.441
B. Vadesi geçmiş ancak değer dŐklęne uęramamıŐ varlıkların net defter değeri	-	32.959.049	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer dŐklęne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	15.030.464	-	-	-
- Değer dŐklę (-)	-	-15.030.464	-	-	-
D. Bilanço dıŐı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b.2 Piyasa Riski Yöntemi:

Grup faaliyetleri nedeniyle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki deęiŐikliklerle ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

b.3.1 Kur Riski:

31 Mart 2019

	<u>TL Karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>
1. Ticari alacak	18.769.708	645.037	2.395.892
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.284.572	68.605	458.700
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	18.553.403	3.157.629	123.599
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	40.607.683	3.871.271	2.978.191
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)	40.607.683	3.871.271	2.978.191
10. Ticari borçlar	93.086	14.458	1.850
11. Finansal yükümlülükler	72.684.571	-	11.502.907
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.043.128	45.000	125.000
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	73.820.785	59.458	11.629.757
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	34.388.963	-	5.442.325
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	34.388.963	-	5.442.325
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	108.209.748	59.458	17.072.082
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	-67.602.065	3.811.813	-14.093.891

31 Aralık 2018

	<u>TL Karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Diğer</u>
1. Ticari alacak	21.274.949	806.493	2.775.621	45.188
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dâhil)	478.023	90.863	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	920.880	38.567	119.108	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	22.673.852	935.923	2.894.729	45.188
8. Duran varlıklar	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	22.673.852	935.923	2.894.729	45.188
10. Ticari borçlar	355.310	26.425	35.881	-
11. Finansal yükümlülükler	75.276.073	-	12.487.736	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	657.613	125.000	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	76.288.996	151.425	12.523.617	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	35.105.800	-	5.823.789	-

Tuğaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	35.105.800	-	5.823.789	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	111.394.796	151.425	18.347.406	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	-88.720.944)	784.498	-15.452.677	45.188

Dipnot 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b.2 Piyasa Riski Yöntemi: (devamı)

b.2.1 Kur Riski: (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
01.01.2019-31.03.2019				
	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 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.145.441	-2.145.441		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.145.441	-2.145.441		
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-8.905.648	8.905.648		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- TL net etki (4+5)	-8.905.648	8.905.648		
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü				
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)				
Toplam (3+6+9)	-6.760.207	6.760.207		

Tuqaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait zet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b.2 Piyasa Riski Yöntemi: (devamı)

b.2.1 Kur Riski: (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
01.01.2018-31.12.2018				
	Kar/zarar		zkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	412.717	-412.717		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1+2)	412.717	-412.717		
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-9.314.874	9.314.874		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- TL net etki (4+5)	-9.314.874	9.314.874		
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	30.063	-30.063		
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	30.063	-30.063		
Toplam (3+6+9)	-8.872.094	8.872.094		

TuKaş Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının
1 Ocak - 31 Mart 2019 Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin
Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir.)

Dipnot 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b.2 Piyasa Riski Yöntemi (devamı)

b.2.2 Faiz Oranı Riski:

Grup'un finansal yükümlülükleri faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardan oluşmaktadır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler uygulanır:

-Birinci yöntem: Finansal varlık ve yükümlülükler, aynı türden varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.

-İkinci yöntem: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık veya yükümlülüğün birinci yöntemde belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının belirlenmesinde kullanılan girdilerden hareketle değerlendirilir.

-Üçüncü yöntem: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan ve piyasada gözlenebilen bir veriye dayanmayan girdiler ile değerlendirilir.

Konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev finansal araçlar haricinde finansal varlık ve yükümlülük yoktur.

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

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

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

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

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

Dipnot 16 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bankalar	3.884.670	437.059
Diğer Hazır Değerler*	8.941.085	4.025.382
Toplam	12.825.755	4.462.441

(*) Diğer hazır değerler vadesi 3 aydan kısa kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Dipnot 17 - Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Sermaye Piyasa Kurulu'nun 09.03.1995 tarih ve 302 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2018 yılı sonunda dolması nedeniyle kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2019-2023 (5 yıl) yılları için geçerli olacak şekilde süre uzatımına ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'ne göre, Şirket'in mevcut 300.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanının artırılarak 500.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, bu hususlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Ticaret Bakanlığı nezdinde gerekli izinler alınmış ve 10.04.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayından geçmiş ve tescil işlemleri tamamlanmıştır.