

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-34
NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	13
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	14-15
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	15-16
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	16
NOT 9 STOKLAR.....	17
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	17
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-20
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20-21
NOT 13 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	23
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	23
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	23
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-26
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-31
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-33
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	33-34
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar		2.405.366.951	2.037.226.487
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.396.872.180	1.033.829.882
Finansal Yatırımlar	5	840.797	778.877
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-20	623.416.867	555.788.783
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	26.592.096	48.053.601
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-20	4.105.401	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	14.698.565	13.676.676
Stoklar	9	237.339.177	212.335.266
Peşin Ödenmiş Giderler		69.008.260	129.778.124
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		324	239.096
Diğer Dönen Varlıklar		32.493.284	42.746.182
Duran Varlıklar		1.241.195.817	1.150.964.524
Finansal Yatırımlar	5	531.264.968	529.047.891
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-20	6.485.868	5.016.739
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	227.096	171.384
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	11.000.000	11.000.000
Maddi Duran Varlıklar	11	612.971.564	568.962.508
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.551.656	1.313.408
Peşin Ödenmiş Giderler		64.742.123	25.993.023
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	12.948.356	9.455.385
Diğer Duran Varlıklar		4.186	4.186
TOPLAM VARLIKLAR		3.646.562.768	3.188.191.011

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		631.101.638	657.345.668
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	96.919.233	78.154.911
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	33.779.287	13.293.204
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-20	223.578.982	270.908.832
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	197.863.924	240.430.678
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		20.153.529	16.818.074
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.263.370	944.034
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	11.776.914	9.354.763
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		13.579.306	13.144.632
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		23.233.587	6.424.730
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.953.506	7.871.810
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.715.925.977	1.300.876.650
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.665.269.311	1.243.537.763
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		28.594.833	25.985.036
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	18	22.061.833	31.199.837
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	154.014
ÖZKAYNAKLAR		1.299.535.153	1.229.968.693
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.194.790.289	1.137.602.999
Ödenmiş Sermaye		342.000.000	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(241.144)	(695.347)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları		5.231.735	5.231.735
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Finansal Varlık Değer Artış Fonları		317.484.345	315.553.570
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		112.116.833	104.901.091
Geçmiş Yıllar Karları		161.340.007	50.843.109
Net Dönem Karı		148.802.312	211.712.640
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		104.744.864	92.365.694
TOPLAM KAYNAKLAR		3.646.562.768	3.188.191.011

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 ve 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Yeniden Sınıflandırılmış (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hasılat	14	2.215.147.956	704.239.573	2.123.185.388	672.655.081
Satışların Maliyeti (-)	14	(1.727.400.656)	(558.132.452)	(1.681.834.092)	(547.203.570)
BRÜT KAR		487.747.300	146.107.121	441.351.296	125.451.511
Araştırma Giderleri (-)	15	(5.160.000)	(1.591.577)	(10.168.059)	(2.473.480)
Pazarlama Giderleri (-)	15	(175.803.777)	(47.952.292)	(169.652.853)	(46.124.138)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(55.646.405)	(17.289.975)	(67.281.368)	(18.287.789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		67.087.729	25.483.302	60.491.929	17.371.545
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(46.389.158)	(19.919.356)	(50.567.317)	(12.282.751)
ESAS FAALİYET KARI		271.835.689	84.837.223	204.173.628	63.654.898
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		423.237.926	222.756.371	110.530.336	18.062.976
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(88.661.517)	(24.012.630)	(32.880.436)	(83.552)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		606.412.098	283.580.964	281.823.528	81.634.322
Finansman Gelirleri	16	27.428.883	3.613.173	60.353.564	15.361.064
Finansman Giderleri (-)	17	(439.889.721)	(235.053.917)	(154.751.951)	(54.033.347)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		193.951.260	52.140.220	187.425.141	42.962.039
Vergi Gideri/Geliri	18	(27.834.075)	(2.053.036)	(19.500.915)	(5.193.936)
Dönem Vergi Gideri (-)		(40.701.334)	(7.452.336)	(32.463.604)	(10.274.412)
Ertelenmiş Vergi Geliri		12.867.259	5.399.300	12.962.689	5.080.476
DÖNEM KARI		166.117.185	50.087.184	167.924.226	37.768.103
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		17.314.873	4.776.761	12.676.139	2.126.075
Ana Ortaklık Payları		148.802.312	45.310.423	155.248.087	35.642.028
Pay Başına Kazanç	19	0,44	0,13	0,45	0,10

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 ve 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
DÖNEM KARI	166.117.185	50.087.184	167.924.226	37.768.103
Diğer Kapsamlı gelir:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	501.719	283.649	1.202.568	991.160
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	627.149	354.561	1.503.210	1.238.950
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(125.430)	(70.912)	(300.642)	(247.790)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	2.106.223	3.244.722	2.590.086	(512.324)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları	2.217.077	3.415.497	2.726.406	(539.289)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(110.854)	(170.775)	(136.320)	26.965
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.607.942	3.528.371	3.792.654	478.836
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	168.725.127	53.615.555	171.716.880	38.246.939
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17.537.837	5.030.076	13.204.232	2.138.537
Ana Ortaklık Payları	151.187.290	48.585.479	158.512.648	36.108.402

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Tanımlanmış Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Net Dönem Karı		Geçmiş Yıllar Karları		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar		Toplam	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları	Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar								
1 Ocak 2014 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	254.670.905	5.231.735	(1.307.850)	93.311.091	188.648.445	139.218.981	1.129.829.508	138.338.939	1.268.168.447							
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	2.374.332	-	890.229	-	155.248.087	-	158.512.648	13.204.232	171.716.880							
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(133.000.000)	(133.000.000)	(6.249.993)	(139.249.993)							
Ortak Kontrol Altındaki İşlemler (*)	-	-	-	-	-	-	-	4.153.364	4.153.364	(829.555)	3.323.809							
Kontrol Gücü Olmayan Paylar İle İşlemler (**)	-	-	-	-	-	-	-	(140.084.019)	(140.084.019)	(59.915.981)	(200.000.000)							
Transferler	-	-	-	-	-	11.590.000	(188.648.445)	177.058.445	-	-	-							
30 Eylül 2014 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	257.045.237	5.231.735	(417.621)	104.901.091	155.248.087	47.346.771	1.019.411.501	84.547.642	1.103.959.143							
1 Ocak 2015 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	315.553.570	5.231.735	(695.347)	104.901.091	211.712.640	50.843.109	1.137.602.999	92.365.694	1.229.968.693							
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	1.930.775	-	454.203	-	148.802.312	-	151.187.290	17.537.837	168.725.127							
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(94.000.000)	(94.000.000)	(5.158.667)	(99.158.667)							
Transferler	-	-	-	-	-	7.215.742	(211.712.640)	204.496.898	-	-	-							
30 Eylül 2015 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	317.484.345	5.231.735	(241.144)	112.116.833	148.802.312	161.340.007	1.194.790.289	104.744.864	1.299.535.153							

(*) İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş., Birleşik Dış Ticaret A.Ş. ve Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. şirketlerinin satışını içermektedir.

(**) Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş.'nin %30 hisse alımını içermektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2015	Yeniden Sınıflandırılmış (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2014
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		166.117.185	167.924.226
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	11	41.025.959	40.850.756
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	12	475.330	293.649
- Finansal yatırım değer artışı		(61.920)	(158.631)
- Şüpheli alacak karşılığı (net)	7	84.426	475.245
- Kıdem tazminatı karşılığı		11.667.878	12.717.233
- Kullanılmamış izin tahakkuku		6.794.823	2.679.594
- Performans prim tahakkuku		6.929.205	3.612.719
- Dava karşılığı		610.314	260.078
- İade karşılıkları		6.549.099	(2.568.884)
- Reeskont gideri (net)		186.990	1.000.360
- Finansal borçlar kur değişimi ve faiz gideri (net)		408.324.225	93.123.534
- Maddi duran varlık satışı (karı)/zararı (net)		(50.446)	1.189.531
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	3.189.301	793.102
- Kira gelirleri		(5.862.956)	(5.830.352)
- Temettü gelirleri		(443.081)	(671.159)
- Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(288.770.218)	(50.186.644)
- Diğer karşılıklar (net)		15.756.574	934.764
- Komisyon giderleri		4.136.613	1.274.853
- Faiz gelirleri		(39.386.788)	(22.151.276)
- Vergi karşılığı	18	27.834.075	19.500.915
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		365.106.588	265.063.613
- Ticari alacaklardaki azalış		21.746.103	23.882.067
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(68.183.825)	(80.413.841)
- Stoklardaki artış		(28.193.212)	(62.822.004)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (azalış)/artış		31.196.061	(55.499.896)
- Ticari borçlardaki azalış		(43.220.697)	(21.555.340)
- İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(52.473.845)	(38.428.280)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		3.151.595	5.405.413
Faaliyetlerden elde edilen nakit		229.128.768	35.631.732
- Ödenen vergi		(38.040.411)	(31.032.032)
- Ödenen kıdem tazminatı		(8.430.933)	(8.000.705)
- Ödenen yıllık izin		(5.748.402)	(2.745.094)
- Ödenen performans primleri		(7.540.952)	(3.177.806)
- Ödenen dava karşılıkları		(356.371)	(314.347)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	7	8.655	4.971
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		169.020.354	(9.633.281)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 VE 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2014
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	11	(87.782.033)	(58.432.536)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(257.819)	(418.686)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		2.341.705	1.579.953
- Bağlı ortaklık satışı dolayısıyla elde edilen nakit		-	35.751.007
- Bağlı ortaklık hissesi alımı için ödenen tutar		-	(200.000.000)
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(4.105.401)	3.193.771
- Kiralamadan elde edilen nakit		5.862.956	5.830.352
- Temettülerden elde edilen nakit		443.081	671.159
- Alınan faiz		39.386.788	22.151.276
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(44.110.723)	(189.673.704)
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler		(95.494.800)	(272.433.696)
- Alınan yeni krediler		176.767.404	210.922.586
- Finansal kiralama borçlarındaki değişim		(59.895)	(5.078.735)
- Ödenen temettü		(99.158.667)	(139.249.993)
- Ödenen faiz		(32.691.593)	(18.528.719)
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		-	(72.205.968)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(50.637.551)	(296.574.525)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		74.272.080	(495.881.510)
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		288.770.218	52.176.771
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	4	1.033.829.882	1.164.383.158
BAĞLI ORTAKLIK SATIŞINDAN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞI		-	(378.137.630)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.396.872.180	342.540.789

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında dört bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2014: dört).

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 1944 yılında kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret ve kek imalatıdır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş., 30 Ekim 1996 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") (Eski Adı: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")) işlem görmekte olan Anadolu Gıda Sanayi A.Ş. ile 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kendi ismi altında birleşerek halka açılmıştır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin merkezi Kısıklı Mah. Ferah Cad. No:1 Büyük Çamlıca Üsküdar İstanbul'dadır.

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 7.615 olup, bu sayı içerisinde 874 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 8.189, taşeron çalışan sayısı: 561).

Grup'un ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş.'dir. Yıldız Holding A.Ş. Ülker Ailesi tarafından yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla %10'dan fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2015	Pay Tutarı	31 Aralık 2014
		Pay Oranı		Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	167.122.187	%48,87	167.122.187	%48,87
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	27.738.115	%8,11	27.738.115	%8,11
Diğer	147.139.698	%43,02	147.139.698	%43,02
	342.000.000	%100,00	342.000.000	%100,00

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirket'in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Bağlı Ortaklıklar	%	%	%	%	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	%73,9	%73,9	%73,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ödenen temettü:

Şirket, cari dönemde 94.000.000 TL tutarında temettü ödemesi yapmış olup, (2014: 133.000.000 TL) pay başına düşen temettü 0,27 TL'dir (2014: 0,39 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Kasım 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (SPK Finansal Raporlama Standartları), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tasihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve borçlar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem (özet konsolide) finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi (devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 3,4212 TL, 1 ABD Doları 3,0433 TL'dir (31 Aralık 2014: 1 Avro = 2,8207 TL, 1 ABD Doları = 2,3189). 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması 1 Avro = 2,9626 TL, 1 ABD Doları = 2,6562 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2014: 1 Avro = 2,9314 TL, 1 ABD Doları = 2,1618 TL).

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2014 Kar veya Zarar Tablosu	Daha Önceden Raporlanan	Kur Farkı Sınıflaması	Yeniden Sınıflandırılmış
Hasılat	2.123.185.388	-	2.123.185.388
Satışların Maliyeti (-)	(1.681.834.092)	-	(1.681.834.092)
BRÜT KAR	441.351.296	-	441.351.296
Araştırma Giderleri (-)	(10.168.059)	-	(10.168.059)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(169.652.853)	-	(169.652.853)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(67.281.368)	-	(67.281.368)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	122.787.234	(62.295.305)	60.491.929
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(112.862.622)	62.295.305	(50.567.317)
FAALİYET KARI	204.173.628	-	204.173.628
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	197.105.949	(86.575.613)	110.530.336
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(118.584.041)	85.703.605	(32.880.436)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	282.695.536	(872.008)	281.823.528
Finansman Gelirleri	59.481.556	872.008	60.353.564
Finansman Giderleri	(154.751.951)	-	(154.751.951)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	187.425.141	-	187.425.141
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(19.500.915)	-	(19.500.915)
Dönem Vergi Gideri	(32.463.604)	-	(32.463.604)
Ertelenmiş Vergi Geliri	12.962.689	-	12.962.689
FAALİYETLER DÖNEM KARI	167.924.226	-	167.924.226

Geçmiş dönemde, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler içerisinde yer alan 62.295.305 TL tutarındaki kambiyo kar ve zararı netlenmiştir.

Geçmiş dönemde, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde yer alan 86.575.613 TL tutarındaki kambiyo karları, yatırım faaliyetlerinden giderler içerisinde yer alan 85.703.605 TL tutarındaki kambiyo zararı ile netlenmiş olup, kalan 872.008 TL tutarındaki kambiyo karı finansman gelirlerine sınıflanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

Grup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemleri aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıklarının üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

- TFRS 14, "Düzenleyici Erteleme Hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10’un ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alışı veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
- TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Grup, ilgili değişikliklerin ve yorumların ara dönem özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını öngörmektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret ve kek imalatı ve pazarlamasıdır. Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının konsolide bakiye ve sonuçlarından oluşmaktadır.

Grup’un tek bir faaliyet alanında faaliyet göstermesi ve yetkili mercilerin konsolide finansal tablolar üzerinden karar vermesinden dolayı ekli konsolide finansal tablolarda TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz mevduatlar	5.684.802	3.019.245
Vadeli mevduatlar (*)	1.391.187.378	1.030.810.637
	1.396.872.180	1.033.829.882

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların tamamı gecelik vadeli mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 89.854.816 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2015
TL	%11,11	Ekim 2015	8.000.740
ABD Doları	%2,08	Ekim 2015	1.383.186.638
			1.391.187.378

Para Cinsi	Yıllık Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2014
TL	%10,00	Ocak 2015	64.949.805
ABD Doları	%2,78	Ocak-Şubat 2015	965.860.832
			1.030.810.637

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	840.797	778.877		
	840.797	778.877		
<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	531.264.968	529.047.891		
	531.264.968	529.047.891		
Uzun Vadeli	30 Eylül	31 Aralık		
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	2015	2014		
	Pay %	Pay %		
G New, Inc	%12,20	175.542.535	%19,23	175.542.535
Godiva Belgium BVBA	%19,23	323.374.698	%19,23	323.374.698
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,20	32.147.617	%0,20	29.930.540
Diğer		200.118		200.118
		531.264.968		529.047.891

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 317.484.345 TL (31 Aralık 2014: 315.553.570 TL) tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal yatırımlar içerisinde 200.118 TL (31 Aralık 2014: 200.118 TL) olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıklıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilememiş ve ilgili finansal varlıklar borsada işlem görmemeleri sebebiyle konsolide finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Borçlanmalar	96.919.233	78.154.911
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33.779.287	13.293.204
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.665.269.311	1.243.537.763
	1.795.967.831	1.334.985.878
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	1.055.283	2.613.436
İlişkili taraflardan kredi niteliğinde borçlanmalar (Not 20)	95.863.950	75.541.475
	96.919.233	78.154.911
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	33.779.287	13.233.309
Finansal kiralama borçları	-	59.895
	33.779.287	13.293.204
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri	1.665.269.311	1.243.537.763
	1.665.269.311	1.243.537.763

Grup, 26 Kasım 2014 tarihinde sendikasyon kredisi almıştır. Sendikasyon kredisinin detayları aşağıdaki gibidir:

Sendikasyon kredisi iki dilimden oluşmaktadır. Dilimlerden birisi 284.500.000 ABD Doları, diğeri 211.823.840 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 26 uluslararası banka katılmıştır. Her iki kredi dilimi için de geçerli olan faiz oranı Libor/Euribor+ %2,75, vade tarihi de Kasım 2017'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

Sendikasyon kredisine ait kovenantlar aşağıdaki gibidir:

- a) **Kaldıraç:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3:1 oranını geçmemelidir.
- b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 3:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

Cari dönemde Grup'un konsolide finansal tabloları banka kredi sözleşmesi hükümleri ile uyumludur.

Banka Kredileri:

30 Eylül 2015

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2015	Spot	1.055.283	-
Avro	Şubat 2016-Haziran 2020	%2,81	26.416.294	804.739.680
ABD Doları	Ekim 2015-Kasım 2017	%2,97	103.226.943	860.529.631
			130.698.520	1.665.269.311

31 Aralık 2014

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2015	Spot	5.335.654	-
Avro	Nisan 2015-Kasım 2017	%2,97	11.226.635	590.930.817
ABD Doları	Şubat 2015-Kasım 2017	%2,90	74.825.931	652.606.946
			91.388.220	1.243.537.763

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içinde ödenecekler	130.698.520	91.388.220
1-2 yıl içinde ödenecekler	20.356.140	-
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.601.730.199	1.243.537.763
3-4 yıl içinde ödenecekler	22.579.920	-
4-5 yıl içinde ödenecekler	20.603.052	-
	1.795.967.831	1.334.925.983

Finansal Kiralama Borçları:

Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	67.114
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	(7.219)
	-	59.895

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içinde ödenecekler	-	59.895
	-	59.895

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20) (net)	623.416.867	555.788.783
	623.416.867	555.788.783
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar (net)	27.902.488	45.049.869
Alacak senetleri (net)	315.744	4.554.097
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.626.136)	(1.550.365)
	26.592.096	48.053.601
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	650.008.963	603.842.384

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	6.485.868	5.016.739
Toplam Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	6.485.868	5.016.739

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %12,8 (2014: %10,5) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş yıllardaki alacakların tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2015 ve 2014 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	(1.550.365)	(6.222.135)
Dönem gideri	(84.426)	(475.245)
İptal edilen karşılık tutarı	-	3.642.593
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	1.517.374
Tahsilatlar	8.655	4.971
Kapanış bakiyesi	(1.626.136)	(1.532.442)
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20) (net)	223.578.982	270.908.832
Ticari borçlar (net)	197.863.924	240.430.678
	421.442.906	511.339.510

Ticari borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %12,8 (2014: %10,5) esas alınmıştır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 20)	4.105.401	-
Diğer kısa vadeli diğer alacaklar	14.698.565	13.676.676
	18.803.966	13.676.676
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
KDV Alacakları	10.819.452	13.261.857
Personelden alacaklar	531.753	317.474
Verilen depozito ve teminatlar	35.128	97.345
Diğer	3.312.232	-
	14.698.565	13.676.676
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	227.096	171.384
	227.096	171.384

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	101.246.059	77.047.897
Yarı mamuller	15.478.960	10.426.810
Mamuller	111.443.168	114.747.889
Ticari mallar	101	134.146
Diğer stoklar	15.393.927	13.534.443
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(6.223.038)	(3.555.919)
	237.339.177	212.335.266

Stoklar maliyet değerleri ile yer almakta olup, değer düşüklüğü olan stoklar için karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	(3.555.919)	(4.790.533)
Dönem gideri	(3.189.301)	(793.102)
Kullanılan karşılık	522.182	1.928.779
Kapanış bakiyesi	(6.223.038)	(3.654.856)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	11.000.000	10.035.000
Kapanış bakiyesi	11.000.000	10.035.000

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından sırasıyla 1 Aralık 2014 ve 6 Aralık 2013 tarihinde gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 1.066.590 TL (30 Eylül 2014: 820.371 TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 58.137 TL'dir (30 Eylül 2014: 36.422 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	30 Eylül 2015
Arazi ve arsalar	3.386.659	-	(10.000)	-	3.376.659
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.191.876	29.765	-	-	7.221.641
Binalar	240.912.607	347.396	(45.550)	307.002	241.521.455
Makine, tesis ve cihazlar	789.041.606	5.724.456	(2.977.039)	25.291.641	817.080.664
Taşıtlar	931.045	-	(24.526)	41.584	948.103
Demirbaşlar	45.538.662	2.249.255	(139.275)	732.986	48.381.628
Özel maliyetler	16.035.226	114.965	(125.920)	-	16.024.271
Diğer maddi duran varlıklar	1.396	-	-	-	1.396
Yapılmakta olan yatırımlar	49.810.642	79.316.196	(592.550)	(26.828.972)	101.705.316
	1.152.849.719	87.782.033	(3.914.860)	(455.759)	1.236.261.133

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.893.688)	(265.817)	-	-	(3.159.505)
Binalar	(74.104.335)	(5.312.307)	-	-	(79.416.642)
Makine, tesis ve cihazlar	(459.348.671)	(32.831.074)	1.472.587	-	(490.707.158)
Taşıtlar	(809.255)	(22.917)	11.753	-	(820.419)
Demirbaşlar	(36.333.127)	(1.910.646)	105.131	-	(38.138.642)
Özel maliyetler	(10.396.739)	(683.198)	34.130	-	(11.045.807)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.396)	-	-	-	(1.396)
	(583.887.211)	(41.025.959)	1.623.601	-	(623.289.569)
Net Değer	568.962.508				612.971.564

Amortisman ve itfa giderlerinin 37.465.735 TL'si (30 Eylül 2014: 37.386.173 TL) satılan malın maliyetine, 226.726 TL'si (30 Eylül 2014: 246.040 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.587.748 TL'si (30 Eylül 2014: 1.591.358 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 2.221.080 TL'si (30 Eylül 2014: 1.920.834 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, cari dönemde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan sabit kıymet bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak 2.456.909 TL (31 Aralık 2014: 710.380 TL) tutarında faiz, 3.503.861 TL (31 Aralık 2014: 1.625.931 TL) tutarında kur farkı giderleri yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Giriş	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Arazi ve arsalar	3.376.659	10.000	-	-	-	3.386.659
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.484.021	329.525	-	99.213	-	6.912.759
Binalar	242.703.970	244.158	(2.323.680)	361.136	(222.589)	240.762.995
Makine, tesis ve cihazlar	734.359.082	15.992.869	(219.302)	21.865.567	-	771.998.216
Taşıtlar	1.109.054	55.847	(36.401)	-	(230.970)	897.530
Demirbaşlar	44.252.580	1.352.209	(24.959)	706.753	(2.159.201)	44.127.382
Özel maliyetler	16.013.470	374.439	-	-	(775.373)	15.612.536
Diğer maddi duran varlıklar	1.396	-	-	-	-	1.396
Yapılmakta olan yatırımlar	19.427.468	40.073.489	(658.983)	(23.477.016)	-	35.364.958
	1.067.727.700	58.432.536	(3.263.325)	(444.347)	(3.388.133)	1.119.064.431

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2014	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.563.708)	(243.232)	-	-	-	(2.806.940)
Binalar	(67.163.827)	(5.359.239)	398.517	-	370	(72.124.179)
Makine, tesis ve cihazlar	(416.809.998)	(32.648.119)	110.771	-	-	(449.347.346)
Taşıtlar	(1.051.259)	(62.716)	33.294	-	230.970	(849.711)
Demirbaşlar	(37.275.765)	(1.879.467)	12.962	-	1.871.396	(37.270.874)
Özel maliyetler	(10.303.640)	(657.983)	-	-	747.338	(10.214.285)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.396)	-	-	-	-	(1.396)
	(535.169.593)	(40.850.756)	555.544	-	2.850.074	(572.614.731)

Net Değer	532.558.107					546.449.700
------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Grup, 1 Ocak - Eylül 2014 dönemi içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

İpotek veya rehin işlemine konu olan sabit kıymet bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 - 50 yıl
Binalar	25 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 10 yıl
Demirbaşlar	3 - 10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 - 10 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi boyunca

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 11)	30 Eylül 2015
Haklar	1.064.337	-	(90.993)	-	973.344
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	675.004
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.064.229	257.819	-	455.759	1.777.807
	2.803.570	257.819	(90.993)	455.759	3.426.155

İtfa Payları	1 Ocak 2015	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2015
Haklar	(683.024)	(103.334)	90.993	-	(695.365)
Geliştirme maliyetleri	(121.041)	(101.251)	-	-	(222.292)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(686.097)	(270.745)	-	-	(956.842)
	(1.490.162)	(475.330)	90.993	-	(1.874.499)

Net Değer	1.313.408				1.551.656
------------------	------------------	--	--	--	------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Giriş	Transfer	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Haklar	1.926.463	315.806	-	(1.177.933)	1.064.336
Geliştirme maliyetleri	230.657	-	444.347	-	675.004
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.141.475	41.177	-	(281.254)	901.398
	3.298.595	356.983	444.347	(1.459.187)	2.640.738

İtfa Payları	1 Ocak 2014	Dönem Gideri	Transfer	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Haklar	(1.645.266)	(114.642)	-	1.111.357	(648.551)
Geliştirme maliyetleri	(23.067)	(64.224)	-	-	(87.291)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(838.673)	(114.783)	-	279.959	(673.497)
	(2.507.006)	(293.649)	-	1.391.316	(1.409.339)

Net Değer	791.589				1.231.399
------------------	----------------	--	--	--	------------------

Maddi olmayan duran varlık kalemleri doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde itfaya tabi tutulmuştur.

	Faydalı Ömür
Haklar	2 - 15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 - 12 yıl

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TL	ABD Doları	TL	ABD Doları
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	37.372.487	64.900	67.965.722	64.900
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
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	-	-	-	250.000.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	250.000.000
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	37.372.487	64.900	67.965.722	250.064.900

(*) Ana ortak lehine verilen kefalet cari dönemde kapatılmıştır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2014: %51,0).

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	2.641.876.073	829.334.666	2.415.267.214	811.654.639
Yurtdışı satışlar	310.547.677	97.807.323	376.902.950	92.822.918
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(737.275.794)	(222.902.416)	(668.984.776)	(231.822.476)
Hasılat (net)	2.215.147.956	704.239.573	2.123.185.388	672.655.081
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(1.726.982.861)	(558.132.452)	(1.658.200.906)	(544.818.767)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(417.795)	-	(23.633.186)	(2.384.803)
Satışların Maliyeti	(1.727.400.656)	(558.132.452)	(1.681.834.092)	(547.203.570)
Brüt Kar	487.747.300	146.107.121	441.351.296	125.451.511

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Araştırma Giderleri				
Personel giderleri	(2.657.764)	(791.410)	(1.122.878)	(159.582)
Malzeme giderleri	(793.808)	(170.575)	(6.273.367)	(1.880.134)
Amortisman ve itfa giderleri	(226.726)	(76.481)	(246.040)	(94.628)
Diğer	(1.481.702)	(553.111)	(2.525.774)	(339.136)
	(5.160.000)	(1.591.577)	(10.168.059)	(2.473.480)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(161.288.081)	(42.996.615)	(148.931.223)	(41.369.587)
Personel giderleri	(9.879.746)	(3.162.054)	(14.587.445)	(3.564.117)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.587.748)	(491.254)	(1.591.358)	(560.954)
Kira giderleri	(542.319)	(174.847)	(1.065.078)	(182.131)
Diğer	(2.505.883)	(1.127.522)	(3.477.749)	(447.349)
	(175.803.777)	(47.952.292)	(169.652.853)	(46.124.138)
Genel Yönetim Giderleri				
Faaliyet giderleri (*)	(23.373.859)	(6.436.230)	(28.553.085)	(8.152.401)
Personel giderleri	(20.454.337)	(6.170.792)	(28.951.714)	(7.453.705)
Danışmanlık giderleri	(2.557.476)	(1.499.690)	(1.201.102)	(241.008)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.221.080)	(810.934)	(1.920.834)	(657.130)
Diğer	(7.039.653)	(2.372.329)	(6.654.633)	(1.783.545)
	(55.646.405)	(17.289.975)	(67.281.368)	(18.287.789)

(*) Grup'un faaliyet giderlerinin büyük bir kısmı holding danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır. Bu giderler genel olarak yönetim destek, bilişim, sevk ve idare hizmetlerinden oluşmaktadır.

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kambiyo karları	27.428.883	3.613.173	60.353.564	15.361.064
	27.428.883	3.613.173	60.353.564	15.361.064

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(392.613.574)	(218.222.157)	(126.692.478)	(43.006.574)
Faiz giderleri	(43.139.534)	(15.229.120)	(26.784.620)	(10.482.434)
Diğer	(4.136.613)	(1.602.640)	(1.274.853)	(544.339)
	(439.889.721)	(235.053.917)	(154.751.951)	(54.033.347)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye'de şirketler konsolide vergi beyannamesi düzenleyemezler, bu nedenle ertelenmiş vergi varlığına sahip iştiraklerle ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip şirketlerin ertelenmiş vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %4-%20 aralığındadır (2014: %4-%20). Grup, yatırım teşvikleri kapsamında farklı vergi oranlarından yararlanmaktadır.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	146.044.774	149.703.160
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	10.407.346	10.369.517
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	335.428.427	333.147.147
Stoklar üzerindeki kar marjı	(21.260)	(133.260)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(2.008.278)	(1.821.288)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(28.594.833)	(25.985.036)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(748.385)	(663.955)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(8.578.550)	(9.494.630)	-	-
Dava karşılığı	(3.759.382)	(3.505.439)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(6.414.355)	(4.331.441)	-	-
Performans primi karşılığı	(2.956.005)	(461.350)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(7.978.960)	(6.932.539)	-	-
Diğer	(28.078.278)	(1.258.615)	15.337.641	17.682.530
	(89.138.286)	(54.587.553)	507.218.188	510.902.354

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	29.208.955	29.940.632
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	-	-	520.367	518.476
Finansal yatırımlar değerleme farklılıkları	-	-	16.771.421	16.657.357
Stoklar üzerindeki kar marjı	(4.252)	(26.652)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(401.656)	(364.258)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.718.967)	(5.197.007)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(149.677)	(132.791)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.715.710)	(1.898.926)	-	-
Dava karşılığı	(751.876)	(701.088)	-	-
Stok değer düşüklüğü	(1.282.871)	(866.288)	-	-
Performans primi karşılığı	(591.201)	(92.270)	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(1.595.792)	(1.386.508)	-	-
Yatırım teşviği	(22.627.136)	(17.991.008)	-	-
Diğer	(5.615.656)	(251.723)	3.067.528	3.536.506
	(40.454.794)	(28.908.519)	49.568.271	50.652.971

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	21.744.452	29.691.245
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	2.314.079
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	236.284	436.962
Ertelenmiş vergi geliri	(12.867.259)	(12.962.689)
	9.113.477	19.479.597

Grup, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 8.578.550 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplamıştır (31 Aralık 2014: 9.494.630 TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
2016	3.388.286	4.304.366
2017	5.190.264	5.190.264
Toplam	8.578.550	9.494.630

Kurumlar vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2014: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2014: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem vergi karşılığı	(40.701.334)	(41.941.707)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	28.924.420	32.586.944
Bilançodaki vergi karşılığı	(11.776.914)	(9.354.763)
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi karşılığı	40.701.334	32.463.604
Ertelenmiş vergi geliri	(12.867.259)	(12.962.689)
Gelir tablosundaki vergi gideri	27.834.075	19.500.915

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2015 ve 2014 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	148.802.312	155.248.087
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,44	0,45

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	629.902.735	560.805.522
Ticari olmayan alacaklar	4.105.401	-
	634.008.136	560.805.522

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	274.236.601	-	228.601.485	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	173.271.367	-	159.678.951	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	43.146.553	-	28.854.447	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	42.933.872	-	40.198.031	-
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	38.050.793	-	42.329.996	-
Misbis Gıda San. Tic. A.Ş.	3.609.322	4.105.401	3.609.322	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.212.195	-	16.521.478	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	765.827	-	1.810.863	-
Diğer	52.676.205	-	39.200.949	-
	629.902.735	4.105.401	560.805.522	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacakları başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	45.215.663	118.241.116
	45.215.663	118.241.116

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar	223.578.982	270.908.832
	223.578.982	270.908.832

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak				
Yıldız Holding A.Ş.	7.132.827	-	12.757.687	-
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	161.059.903	-	181.512.996	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	35.782.280	-	33.505.590	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	15.220.009	-	15.331.778	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	16.312.668	-
Northstar Innovation A.Ş.	1.937	-	2.270.158	-
Diğer	4.382.026	-	9.217.955	-
	223.578.982	-	270.908.832	-

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	95.863.950	72.819.257
Yıldız Holding A.Ş.	-	2.722.218
	95.863.950	75.541.475

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015		1 Temmuz - 30 Eylül 2015		1 Ocak - 30 Eylül 2014		1 Temmuz - 30 Eylül 2014	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	695.308.910	5.115.593	227.642.139	401.876	604.130.347	631.486	205.570.423	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	103.666.914	-	34.391.448	-	101.988.772	15.485	32.382.043	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	39.722.540	500	12.608.105	500	46.525.483	-	13.594.742	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	-	1.099.375.103	-	356.187.076	24.344	995.223.090	24.344	340.537.184
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	55.578.584	26.818	-	-	23.885.917	57.810	6.803.065	39.726
Pendik Nişasta San. A.Ş.	21.384.078	815	6.114.874	815	12.450.766	-	2.305.772	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	3.543	142.156.878	-	43.204.306	-	81.395.067	-	41.518.490
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	133.152	109.233.827	129.314	34.630.002	318.175	70.072.304	150.196	32.236.987
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	-	135.763.646	-	39.477.475	-	135.855.010	-	40.096.710
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	1.228	545.345.102	-	167.039.290	4.369	447.975.824	-	157.504.085
Diğer	10.063.685	118.499.530	2.846.743	39.808.198	18.615.263	81.925.357	1.126.978	3.645.110
	925.862.634	2.155.517.812	283.732.623	680.749.538	807.943.436	1.813.151.433	261.957.563	615.578.292

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) İlişkili taraflara ödenen ve ilişkili taraflardan alınan faiz, kira ve benzeri bakiyelerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	74.223	(9.722)	1.113.385	(80.859.461)	249.464.595	(98.407.677)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	112.285	(1.222.000)	32.807	(1.088.257)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	477.942	-	279.200	(106.083)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	12.314	-	239.529	(1.649.438)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.055.830	(4.766)	4.041.310	(7.531.259)	11.051	(2.689.263)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	4.878	-	5.334	-	112.884	(1.873.067)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	79.552	-	208.662	(847.659)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	57.153	(2.707)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	19.262	(517.713)	11.728	(358.639)	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	(1.685)	1.200.775	(1.378.470)	7.555.158	(772.175)
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	138.034	-	453.743	(326.012)	-	-
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	2.100.354	(889.664)	1.096.755	(24.839.647)
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	58.110	-	-	-
Diğer	28.612	(859)	1.534.905	(1.181.638)	43.258	(5.900)
	1.890.647	(534.745)	11.416.473	(96.353.030)	258.316.508	(129.675.986)

1 Temmuz – 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	15.976	(423)	99.129	(23.692.742)	165.018.169	(26.572.378)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	17.820	(313.628)	-	(391.526)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	161.349	-	84.508	(21.486)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	3.752	-	95.126	(600.174)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	503.812	(2.400)	1.089.254	(6.082.596)	-	(1.922.391)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.638	-	-	-	-	(693.196)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	27.426	-	70.784	(130.565)	-	-
Northstar Innovation A.Ş.	-	-	8.911	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	6.510	(166.134)	3.551	(135.832)	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	537.847	(247.025)	3.623.969	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	47.470	-	76.241	(135.830)	-	-
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.141.709	(420.113)	184.441	(11.302.807)
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Diğer	10.430	(859)	581.744	(218.995)	38.588	(3.705)
	778.363	(169.816)	3.806.624	(31.998.986)	168.865.167	(40.886.003)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) İlişkili taraflara ödenen ve ilişkili taraflardan alınan faiz, kira ve benzeri bakiyelerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	102.772	(4.079)	436.294	(83.139.791)	143.523.398	(12.498.741)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(593)	9.286	(1.620.164)	3.309	(346.584)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	488.769	-	294.101	(139.270)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	20.432	(12.380)	507.404	(1.049.445)	-	(599.403)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.280.710	(4.745)	3.193.131	(1.215.531)	95.104	(823.210)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	4.028	-	619	-	-	(823.152)
Northstar Innovation A.Ş.	70.396	-	53.711	(8.981.471)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(419.703)	-	(149.056)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	130.704	-	366.400	(415.958)	160.189	(9)
Diğer	568.395	(8.093)	1.665.174	(4.091.172)	4.540.390	(8.397.522)
	2.666.206	(449.593)	6.526.120	(100.801.858)	148.322.390	(23.488.621)

1 Temmuz – 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Gideri
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	37.170	-	147.481	(24.551.696)	100.080.146	(2.025.099)
Ana Ortak ve Ülker Ailesi Tarafından Yönetilen Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.786	(588.252)	3.309	(282.465)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	173.915	-	63.638	(54.282)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	4.700	(8.636)	454.715	(348.648)	-	(387.635)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	889.375	(1.605)	948.942	(298.161)	-	(205.002)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.530	-	-	-	-	(7.307)
Northstar Innovation A.Ş.	22.394	-	5.274	(732.496)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(71.992)	-	(27.667)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	151.873	-	33.034	-
Diğer	84.489	-	-	(369.540)	650.651	(6.626.344)
	1.213.573	(82.233)	1.780.709	(26.970.742)	100.767.140	(9.533.852)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	6.827.695	7.025.252
	6.827.695	7.025.252

f) İlişkili taraflar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler bulunmamaktadır.

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	73.324.789	19.006.784	4.422.022	76.519	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.387.172.731	454.945.574	530.693	168.529	6.734	50.554
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	840.797	276.278	-	-	-	-
3. Diğer	9.361.390	2.895.576	136.350	17.958	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.470.699.707	477.124.212	5.089.065	263.006	6.734	50.554
5. Ticari Alacaklar	6.485.868	2.131.196	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	89.933	29.551	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	56.987.026	1.996.847	14.880.750	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	63.562.827	4.157.594	14.880.750	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.534.262.534	481.281.806	19.969.815	263.006	6.734	50.554
10. Ticari Borçlar	49.207.272	8.197.011	6.895.158	59.279	17.778	748.549
11. Finansal Yükümlülükler	129.643.237	33.919.411	7.721.353	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	58.311	173	16.890	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	590.753	1.791	171.081	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	179.499.573	42.118.386	14.804.482	59.279	17.778	748.549
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.665.269.311	282.762.012	235.221.466	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.665.269.311	282.762.012	235.221.466	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.844.768.884	324.880.398	250.025.948	59.279	17.778	748.549
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(310.506.350)	156.401.408	(230.056.133)	203.727	(11.044)	(697.995)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(377.104.810)	151.234.497	(244.902.152)	185.769	(11.044)	(697.995)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2014					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	72.435.396	26.998.160	3.262.366	-	174.413	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	967.526.078	416.777.581	209.258	13.281	119.219	27.737
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	777.877	335.451	-	-	-	-
3. Diğer	4.692.641	1.617.409	330.365	4.347	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.045.431.992	445.728.601	3.801.989	17.628	293.632	27.737
5. Ticari Alacaklar	5.016.738	2.163.413	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	27.595	11.900	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	15.155.831	133.979	5.262.930	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	20.200.164	2.309.292	5.262.930	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.065.632.156	448.037.893	9.064.919	17.628	293.632	27.737
10. Ticari Borçlar	26.414.529	6.599.078	3.792.891	7.239	31.235	750.801
11. Finansal Yükümlülükler	86.112.460	32.267.856	4.001.322	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	41.182	-	14.600	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	115.215	49.685	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	112.683.386	38.916.619	7.808.813	7.239	31.235	750.801
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.243.537.763	281.429.534	209.497.932	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.243.537.763	281.429.534	209.497.932	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.356.221.149	320.346.153	217.306.745	7.239	31.235	750.801
19. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(290.588.993)	127.691.740	(208.241.826)	10.389	262.397	(723.064)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(311.100.127)	125.654.586	(213.835.121)	6.042	262.397	(723.064)

Grup'un dokuz aylık dönemde gerçekleştirdiği ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Toplam ihracat tutarı	310.547.677	376.902.950
Toplam ithalat tutarı	112.687.911	80.707.907

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla şirket için mantıklı bir çıta oluşturmaktadır. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar ABD Doları'nın ve AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının vergi öncesi karda azalış etkisini ifade eder.

	30 Eylül 2015		30 Eylül 2014	
	Kar / Zarar		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 / (yükümlülük)	46.025.194	(46.025.194)	(3.881.920)	3.881.920
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	46.025.194	(46.025.194)	(3.881.920)	3.881.920
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 – Avro net varlık / (yükümlülük)	(83.785.924)	83.785.924	(40.830.022)	40.830.022
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(83.785.924)	83.785.924	(40.830.022)	40.830.022
Toplam (3 + 6)	(37.760.730)	37.760.730	(44.711.942)	44.711.942

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Eylül 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	840.797	840.797	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	531.064.850	32.147.617	498.917.233	-
Toplam	531.905.647	32.988.414	498.917.233	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	778.877	778.877	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	528.847.773	29.930.540	498.917.233	-
Toplam	529.626.650	30.709.417	498.917.233	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.