

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

**1 OCAK-30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	7-8
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR.....	9-47
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18-21
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-24
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	24-26
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 10 STOKLAR.....	27
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-31
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31-32
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	34
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-42
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-45
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017, 31 ARALIK 2016 ve 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		5.171.649.519	3.625.566.950	3.502.467.263
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.544.279.670	2.268.604.108	1.354.697.874
Finansal Yatırımlar	6	648.926	754.935	704.437
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-21	691.455.617	586.367.653	560.216.232
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	197.678.383	177.628.090	195.467.260
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-21	-	4.535.293	807.438.501
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	30.740.993	20.190.356	36.142.643
Stoklar	10	480.725.425	392.730.342	331.183.102
Peşin Ödenmiş Giderler				
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	21	122.217.736	78.046.637	116.813.193
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		63.685.190	37.498.281	53.568.367
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		313.176	11.063.641	825.280
Diğer Dönen Varlıklar		39.904.403	48.147.614	45.410.374
Duran Varlıklar		2.226.759.305	2.053.428.591	1.741.059.947
Finansal Yatırımlar	6	943.810.506	928.800.295	765.334.184
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	181.300	185.292	176.911
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	14.571.415	14.587.592	12.904.161
Maddi Duran Varlıklar	12	1.127.044.980	1.050.639.625	904.816.223
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.392.311	1.740.109	1.946.354
Peşin Ödenmiş Giderler		89.385.787	14.160.059	28.562.343
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	49.373.006	43.315.619	27.271.681
Diğer Duran Varlıklar		-	-	48.090
TOPLAM VARLIKLAR		7.398.408.824	5.678.995.541	5.243.527.210

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017, 31 ARALIK 2016 ve 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.592.155.819	3.181.139.103	1.874.047.456
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	759.314.499	544.791.623	1.011.718.472
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.915.532.668	1.815.575.753	27.836.991
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-21	292.929.663	341.344.634	315.390.068
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	401.494.840	305.133.387	286.318.235
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		31.859.758	31.381.281	27.927.868
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-21	-	-	86.239.625
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	5.699.644	8.431.010	4.682.471
Türev Araçlar		12.108.781	-	-
Ertelenmiş Gelirler		35.604.589	48.439.307	39.964.444
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	22.827.300	14.818.549	9.514.388
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		33.735.632	32.753.813	27.503.600
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		65.286.699	24.095.936	24.011.257
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.761.746	14.373.810	12.940.037
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.771.463.977	687.316.199	1.807.699.719
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	1.642.666.944	569.609.803	1.735.335.344
Uzun Vadeli Karşılıklar				
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		81.806.760	72.356.363	37.439.725
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	46.990.273	45.350.033	34.924.650
ÖZKAYNAKLAR		2.034.789.028	1.810.540.239	1.561.780.035
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.805.860.154	1.611.122.270	1.352.057.775
Ödenmiş Sermaye		342.000.000	342.000.000	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201	108.056.201
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(185.919.037)	(198.258.482)	(218.268.442)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları				
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		5.231.735	5.231.735	5.231.735
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(18.232.334)	(16.686.755)	(430.543)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
-Yabancı Para Çevrim Farkları		(6.469.526)	(7.165.808)	494.874
-Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(60.325)	-	-
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları				
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar		708.434.838	695.363.441	539.968.646
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		124.496.833	119.806.833	112.116.833
Geçmiş Yıllar Karları		481.737.864	320.064.097	222.929.248
Net Dönem Karı		246.583.905	242.711.008	239.959.223
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		228.928.874	199.417.969	209.722.260
TOPLAM KAYNAKLAR		7.398.408.824	5.678.995.541	5.243.527.210

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI30 EYLÜL 2017 ve 2016 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 İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	15	3.358.199.178	1.012.541.676	2.879.909.809	842.026.555
Satışların Maliyeti	15	(2.554.260.877)	(778.860.835)	(2.202.415.010)	(662.938.131)
BRÜT KAR		803.938.301	233.680.841	677.494.799	179.088.424
Genel Yönetim Giderleri	16	(95.979.724)	(32.096.884)	(89.266.980)	(26.102.405)
Pazarlama Giderleri	16	(307.436.878)	(87.911.246)	(251.450.117)	(64.152.975)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	16	(9.524.602)	(3.188.585)	(5.672.264)	(1.387.244)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		37.844.884	10.490.243	20.930.856	5.074.273
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(33.468.333)	(10.601.492)	(12.007.628)	(1.133.189)
ESAS FAALİYET KARI		395.373.648	110.372.877	340.028.666	91.386.884
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		297.855.947	145.023.235	220.559.500	91.277.384
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(21.072.135)	(3.305.094)	(105.107.501)	(23.586.341)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		672.157.460	252.091.018	455.480.665	159.077.927
Finansman Gelirleri	17	22.713.034	3.704.998	133.646.545	29.329.815
Finansman Giderleri	18	(358.675.306)	(171.184.338)	(272.401.498)	(120.800.152)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		336.195.188	84.611.678	316.725.712	67.607.590
Vergi Gideri	19	(54.327.856)	(9.994.757)	(60.835.714)	(12.209.693)
Dönem Vergi Gideri		(58.961.132)	(16.040.205)	(56.813.314)	(9.511.742)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		4.633.276	6.045.448	(4.022.400)	(2.697.951)
DÖNEM KARI		281.867.332	74.616.921	255.889.998	55.397.897
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		35.283.427	10.895.583	21.591.717	1.090.685
Ana Ortaklık Payları		246.583.905	63.721.338	234.298.281	54.307.212
Pay Başına Kazanç	20	0,72	0,19	0,69	0,16

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 ve 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
DÖNEM KARI	281.867.332	74.616.921	255.889.998	55.397.897
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(1.562.665)	(224.838)	(703.594)	365.969
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	(1.953.331)	(281.047)	(879.493)	457.461
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	390.666	56.209	175.899	(91.492)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	15.871.329	11.304.434	(7.392.665)	1.976.801
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.671.954	5.350.784	(6.766.491)	5.392.298
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	15.010.211	5.303.009	(659.131)	(3.595.260)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	(75.406)	1.144.740	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(735.430)	(494.099)	32.957	179.763
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin ve Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	(735.430)	(494.099)	32.957	179.763
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	14.308.664	11.079.596	(8.096.259)	2.342.770
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	296.175.996	85.696.517	247.793.739	57.740.667
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	37.430.316	12.923.339	18.169.820	4.436.469
Ana Ortaklık Payları	258.745.680	72.773.178	229.623.919	53.304.198

(*) Yeniden düzenleme etkileri Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 VE 2016 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		Birikmiş Karlar								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla													
(Önceden Raporlanan)	342.000.000	108.056.201	(161.872.759)	539.968.646	1.080.204	5.231.735	(430.543)	112.116.833	292.129.375	160.377.409	1.398.657.101	209.722.260	1.608.379.361
Yeniden Düzenleme Etkileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.551.839	62.551.839	-	62.551.839
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	(56.395.683)	-	(585.330)	-	-	-	(52.170.152)	-	(109.151.165)	-	(109.151.165)
1 Ocak 2016 itibarıyla													
(Yeniden Düzenlenmiş)	342.000.000	108.056.201	(218.268.442)	539.968.646	494.874	5.231.735	(430.543)	112.116.833	239.959.223	222.929.248	1.352.057.775	209.722.260	1.561.780.035
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(574.014)	(3.431.570)	-	(668.778)	-	234.298.281	-	229.623.919	18.169.820	247.793.739
Ödenen Temettü (*)	-	-	(14.000.000)	-	-	-	-	-	-	(94.000.000)	(108.000.000)	(6.825.333)	(114.825.333)
Gayrimenkul Satışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.092	180.092	63.526	243.618
Transferler	-	-	34.009.960	-	-	-	-	7.690.000	(239.959.223)	198.259.263	-	-	-
30 Eylül 2016 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	(198.258.482)	539.394.632	(2.936.696)	5.231.735	(1.099.321)	119.806.833	234.298.281	327.368.603	1.473.861.786	221.130.273	1.694.992.059

(*) 24 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 94.000.000 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 5 Nisan 2016 tarihinden itibaren temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 VE 2016 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		Birikmiş Karlar											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam		
1 Ocak 2017 itibarıyla																
(Önceden Raporlanan)	342.000.000	108.056.201	(141.862.799)	695.363.441	3.215.880	-	5.231.735	(16.686.755)	119.806.833	230.371.563	303.710.250	1.649.206.349	205.390.129	1.854.596.478		
Yeniden Düzenleme Etkileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.353.847	16.353.847	(5.972.160)	10.381.687		
Ortak Kontrol Altında Gerçekleşen İşlemler	-	-	(56.395.683)	-	(10.381.688)	-	-	-	-	12.339.445	-	(54.437.926)	-	(54.437.926)		
1 Ocak 2017 itibarıyla																
(Yeniden Düzenlenmiş)	342.000.000	108.056.201	(198.258.482)	695.363.441	(7.165.808)	-	5.231.735	(16.686.755)	119.806.833	242.711.008	320.064.097	1.611.122.270	199.417.969	1.810.540.239		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	13.071.397	696.282	(60.325)	-	(1.545.579)	-	246.583.905	-	258.745.680	37.430.316	296.175.996		
Ödenen Temettü (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64.000.000)	(64.000.000)	(7.916.658)	(71.916.658)		
Gayrimenkul Satış Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.796)	(7.796)	(2.753)	(10.549)		
Transferler	-	-	12.339.445	-	-	-	-	-	4.690.000	(242.711.008)	225.681.563	-	-	-		
30 Eylül 2017 itibarıyla	342.000.000	108.056.201	(185.919.037)	708.434.838	(6.469.526)	(60.325)	5.231.735	(18.232.334)	124.496.833	246.583.905	481.737.864	1.805.860.154	228.928.874	2.034.789.028		

(*) 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilmiş olan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 64.000.000 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 12 Nisan 2017 tarihinden itibaren temettü dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız	Yeniden
	Referansları	Denetimden	Düzenlenmiş
		Geçmemiş	Bağımsız
		Cari Dönem	Denetimden
		1 Ocak-30 Eylül	Geçmemiş
		2017	Önceki Dönem
			1 Ocak- 30 Eylül
			2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		281.867.332	255.889.998
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların amortismanı	11-12	76.978.708	62.180.156
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	576.556	665.340
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		-	536.083
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Finansal yatırım değer azalışı		106.009	74.875
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	1.951.768	3.318.004
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı		17.318.321	21.073.904
Kullanılmamış izin tahakkuku		10.427.390	9.180.959
Performans prim tahakkuku		12.525.897	10.444.553
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		494.485	1.253.270
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			
İade karşılıkları iptali		-	(4.007.038)
Diğer karşılıklar (net)		40.696.278	13.693.242
Kar Payı Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(539.289)	(384.081)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
Reeskont gelirleri (net)		(4.558.462)	(2.893.976)
Faiz gelirleri		(91.953.451)	(56.870.896)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		135.801.341	56.109.428
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	54.327.856	60.835.714
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile İlgili düzeltmeler		(253.360)	(488.214)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler			
Finansal borçlar kur değişimi (net)	17-18	195.291.573	80.987.001
Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(178.074.574)	(52.705.172)
Komisyon giderleri ve finansman hizmet gelirleri (net)		9.952.334	1.658.524
Türev araçlar işlem gelirleri (net)		(5.082.976)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler			
Kira gelirleri		(5.963.138)	(5.722.530)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		551.890.598	454.829.144

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız	Yeniden
	Referansları	Denetimden	Düzenlenmiş
		Geçmemiş	Bağımsız
		Cari Dönem	Denetimden
		1 Ocak-30 Eylül	Geçmemiş
		2017	Önceki Dönem
			1 Ocak- 30 Eylül
			2016
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(19.571.632)	47.820.350
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(100.872.720)	(50.957.507)
Stoklardaki artış		(90.209.033)	(639.995)
Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(72.661.442)	48.180.720
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		97.796.446	(117.586.183)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(50.033.269)	(59.956.576)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(11.043.818)	(11.129.791)
		305.295.130	310.560.162
Faaliyetlerden elde edilen nakit			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			
Ödenen kıdem tazminatı		(10.115.235)	(17.233.417)
Ödenen yıllık izin		(8.752.850)	(8.413.317)
Ödenen performans primleri		(15.651.816)	(12.297.844)
Ödenen Dava Karşılıkları		(117.357)	(2.888)
Vergi Ödemeleri		(40.201.916)	(49.835.181)
Şüpheli Ticari Alacaklardan Yapılan Tahsilatlar	8	1.773	8.450
		230.457.729	222.785.965
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit			
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		2.871.516	9.463.967
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(150.863.089)	(185.646.244)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(1.281.217)	(120.820)
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		4.535.293	800.345.528
Temettülerden elde edilen nakit		539.289	384.081
Alınan faiz		91.953.451	56.870.896
Verilen diğer nakit avans ve borçlar		(75.225.728)	-
Diğer verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		-	1.555.367
Kiralamadan elde edilen nakit		5.963.138	5.722.530
		(121.507.347)	688.575.305
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit			
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden nakit girişleri		1.727.113.443	575.628.255
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(603.633.570)	(967.270.332)
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(72.100)	(267.932)
Türev araçlardan nakit girişleri		5.082.976	-
Ödenen temettü		(71.916.658)	(114.825.333)
Ödenen faiz		(67.912.936)	(40.425.488)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(10.549)	(85.996.007)
		988.650.606	(633.156.837)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit			
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		1.097.600.988	278.204.433
KUR FARKI DEĞİŞİMİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		178.074.574	52.705.172
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	2.268.604.108	1.354.697.874
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.544.279.670	1.685.607.479

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN 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 on iki bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2016: on iki).

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 1944 yılında kurulmuştur. Şirketin 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 2017 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 9.440 olup, bu sayı içerisinde 1.223 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 9.305, taşeron çalışan sayısı:986).

Grup’un ana ortağı ve aynı zamanda kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş.’dir. Yıldız Holding A.Ş. Ülker Ailesi tarafından yönetilmektedir. Ana ortaklardan pladis Foods Limited, Yıldız Holding A.Ş.’nin %100 oranında bağlı ortaklığıdır.

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla %5’den fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
		Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Yıldız Holding A.Ş.	98.912.930	%28,92	98.912.930	%28,92	98.912.930
pladis Foods Limited (*)	71.820.000	%21,00	71.820.000	%21,00	71.820.000
Ülker Aile Bireyleri	29.267.569	%8,56	29.267.569	%8,56	29.267.569
Diğer	141.999.501	%41,52	141.999.501	%41,52	141.999.501
	342.000.000	%100,00	342.000.000	%100,00	342.000.000

(*) Yıldız Holding A.Ş., 23 Aralık 2016 tarihinde Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. sermayesinin %21’ine tekabül eden 71.820.000 adet hisseyi pladis Foods Limited şirketine satmıştır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 (2017 yılı içerisinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak muhasebeleştirilen işletmelerin oranları 2016’da da gösterilmiştir) tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile Şirket’in doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
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
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İhracat
UI Egypt B.V.	%51,0	%51,0	%51,0	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries	-	%51,4	-	%51,4	İmalat
Sabourne Investments Ltd	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company	-	%55,0	-	%55,0	İmalat
Food Manufacturers’ Company for Distribution	-	%52,3	-	%52,3	İhracat
Hamle Company Ltd LLP (*)	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	İmalat-Satış
Ulker Star LLC (*)	-	%99,0	-	%99,0	Satış

(*) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.’nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.’nin Hamle Company LTD LLP şirketinde bulunan %100 oranındaki paylarını 31 Mart 2017 tarihinde 3 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, Hamle Company Ltd LLP ve Hamle Company Ltd LLP’in %99 hissesine sahip olduğu Kırgızistan menşei Ulker Star LLC şirketlerinin kontrol gücünü elde etmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 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 64.000.000 TL (2016: 94.000.000 TL) tutarında temettü ödemesi yapmış olup, pay başına düşen temettü 0,19 TL'dir (2016: 0,27 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Kasım 2017 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:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. Bu standartlar, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup'un konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış oldu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen Finansal Raporlama Standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar; 1 Avro = 4,1924 TL, 1 ABD Doları 3,5521 TL, 1 Mısır Poundu = 0,2016 TL, 1 Arabistan Riyali = 0,9472 TL, 1 Kazakistan Tengesi = 0,0104 TL'dir (31 Aralık 2016: 1 Avro = 3,7099 TL, 1 ABD Doları = 3,5192; 1 Mısır Poundu = 0,1943, 1 Arabistan Riyali = 0,9383 TL, 1 Kazakistan Tengesi = 0,0106 TL). 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurların ortalaması 1 Avro = 3,9966 TL, 1 ABD Doları = 3,5936 TL, 1 Mısır Poundu = 0,2011 TL, 1 Arabistan Riyali = 0,9582 TL, 1 Kazakistan Tengesi = 0,0111 TL'dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 1 Avro = 3,2713 TL, 1 ABD Doları = 2,9309 TL, 1 Mısır Poundu = 0,3426 TL, 1 Arabistan Riyali = 0,7814 TL, 1 Kazakistan Tengesi = 0,0085 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi 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 düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır.

Kamu Gözetim Kurumu'nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlanmış olduğu ilke uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Dipnot 1'de detayları anlatılan ortak kontrol altında gerçekleşen bu işlem, "Hakların Birleştirilmesi" metoduna göre finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamda; 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 finansal durum tabloları ve 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tabloları ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir.

Grup yönetimi, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını erken uygulamayı seçmiştir. TFRS 15 kapsamında detaylı olarak açıklanmış olan müşteri sözleşmelerinin finansman bileşeni içermesi hususu, Grup yönetimi tarafından, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, alış ve satış operasyonlarındaki çeşitli şartlar (vade, piyasa koşulları, nakit ve vadeli bedel farkı) göz önünde bulundurularak değerlendirilmiştir. TFRS 15 içerisinde de referans verilmiş olan TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" uyarınca, finansal bilgilerin karşılaştırılabilir olması amaçlanmıştır. Bu kapsamda, sunulan 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu yeniden sınıflandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan ilgili düzenlemelerin ve sınıflandırmaların etkileri aşağıda sunulmuştur.

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar	3.501.795.901	123.771.049	3.625.566.950
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.169.912.611	98.691.497	2.268.604.108
Finansal Yatırımlar	754.935	-	754.935
Ticari Alacaklar	772.946.269	(8.950.526)	763.995.743
Diğer Alacaklar	21.686.032	3.039.617	24.725.649
Stoklar	361.942.164	30.788.178	392.730.342
Peşin Ödenmiş Giderler	115.373.488	171.430	115.544.918
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11.063.641	-	11.063.641
Diğer Dönen Varlıklar	48.116.761	30.853	48.147.614
Duran Varlıklar	2.024.393.048	29.035.543	2.053.428.591
Finansal Yatırımlar	928.800.295	-	928.800.295
Ticari Alacaklar	65.491	(65.491)	-
Diğer Alacaklar	185.292	-	185.292
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14.587.592	-	14.587.592
Maddi Duran Varlıklar	1.032.162.499	18.477.126	1.050.639.625
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.573.673	166.436	1.740.109
Peşin Ödenmiş Giderler	14.160.059	-	14.160.059
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32.858.147	10.457.472	43.315.619
TOPLAM VARLIKLAR	5.526.188.949	152.806.592	5.678.995.541

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.169.041.952	12.097.151	3.181.139.103
Kısa Vadeli Borçlanmalar	544.791.623	-	544.791.623
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.815.280.366	295.387	1.815.575.753
Ticari Borçlar	637.981.293	8.496.728	646.478.021
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	30.593.339	787.942	31.381.281
Diğer Borçlar	8.431.010	-	8.431.010
Ertelenmiş Gelirler	48.439.307	-	48.439.307
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14.818.549	-	14.818.549
Kısa Vadeli Karşılıklar	56.416.195	433.554	56.849.749
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.290.270	2.083.540	14.373.810
Uzun Vadeli Yükümlülükler	502.550.519	184.765.680	687.316.199
Uzun Vadeli Borçlanmalar	384.844.123	184.765.680	569.609.803
Uzun Vadeli Karşılıklar	72.356.363	-	72.356.363
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	45.350.033	-	45.350.033
Özkaynaklar	1.854.596.478	(44.056.239)	1.810.540.239
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.649.206.349	(38.084.079)	1.611.122.270
Ödenmiş Sermaye	342.000.000	-	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056.201	-	108.056.201
Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(141.862.799)	(56.395.683)	(198.258.482)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları	5.231.735	-	5.231.735
- Aktüeryal Kayıplar	(16.686.755)	-	(16.686.755)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	3.215.880	(10.381.688)	(7.165.808)
- Finansal Varlık Değer Artış Fonları	695.363.441	-	695.363.441
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	119.806.833	-	119.806.833
Geçmiş Yıllar Karları	303.710.250	16.353.847	320.064.097
Net Dönem Karı	230.371.563	12.339.445	242.711.008
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	205.390.129	(5.972.160)	199.417.969
TOPLAM KAYNAKLAR	5.526.188.949	152.806.592	5.678.995.541

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar	3.477.399.742	25.067.521	3.502.467.263
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.344.388.200	10.309.674	1.354.697.874
Finansal Yatırımlar	704.437	-	704.437
Ticari Alacaklar	763.203.505	(7.520.013)	755.683.492
Diğer Alacaklar	838.229.645	5.351.499	843.581.144
Stoklar	315.486.154	15.696.948	331.183.102
Peşin Ödenmiş Giderler	169.202.618	1.178.942	170.381.560
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	825.280	-	825.280
Diğer Dönen Varlıklar	45.359.903	50.471	45.410.374
Duran Varlıklar	1.724.400.850	16.659.097	1.741.059.947
Finansal Yatırımlar	765.334.184	-	765.334.184
Ticari Alacaklar	6.196.664	(6.196.664)	-
Diğer Alacaklar	176.911	-	176.911
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.904.161	-	12.904.161
Maddi Duran Varlıklar	891.477.307	13.338.916	904.816.223
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.808.877	137.477	1.946.354
Peşin Ödenmiş Giderler	28.562.343	-	28.562.343
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17.936.217	9.335.464	27.271.681
Diğer Duran Varlıklar	4.186	43.904	48.090
TOPLAM VARLIKLAR	5.201.800.592	41.726.618	5.243.527.210

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.785.736.307	88.311.149	1.874.047.456
Kısa Vadeli Borçlanmalar	932.018.207	79.700.265	1.011.718.472
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	27.772.158	64.833	27.836.991
Ticari Borçlar	595.456.614	6.251.689	601.708.303
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	27.331.047	596.821	27.927.868
Diğer Borçlar	90.712.243	209.853	90.922.096
Ertelenmiş Gelirler	39.895.543	68.901	39.964.444
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9.514.388	-	9.514.388
Kısa Vadeli Karşılıklar	51.262.503	252.354	51.514.857
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.773.604	1.166.433	12.940.037
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.807.684.924	14.795	1.807.699.719
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.735.320.937	14.407	1.735.335.344
Uzun Vadeli Karşılıklar	37.439.337	388	37.439.725
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34.924.650	-	34.924.650
Özkaynaklar	1.608.379.361	(46.599.326)	1.561.780.035
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.398.657.101	(46.599.326)	1.352.057.775
Ödenmiş Sermaye	342.000.000	-	342.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	108.056.201	-	108.056.201
Ortak Kontrolde Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(161.872.759)	(56.395.683)	(218.268.442)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer			
Artış Fonları	5.231.735	-	5.231.735
- Aktüeryal Kayıplar	(430.543)	-	(430.543)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	1.080.204	(585.330)	494.874
- Finansal Varlık Değer Artış Fonları	539.968.646	-	539.968.646
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	112.116.833	-	112.116.833
Geçmiş Yıllar Karları	160.377.409	62.551.839	222.929.248
Net Dönem Karı	292.129.375	(52.170.152)	239.959.223
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	209.722.260	-	209.722.260
TOPLAM KAYNAKLAR	5.201.800.592	41.726.618	5.243.527.210

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı):

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Raporlanan Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016	Eliminasyon Etkileri Dahil Edilmiş Yeniden Düzenleme Etkileri	TFRS 15 Kapsamında Sınıflandırma Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2016
1 Ocak-30 Eylül 2016				
Kar veya Zarar Tablosu				
Hasılat	2.795.281.065	46.620.732	38.008.012	2.879.909.809
Satışların Maliyeti	(2.151.378.685)	(28.154.721)	(22.881.604)	(2.202.415.010)
BRÜT KAR	643.902.380	18.466.011	15.126.408	677.494.799
Genel Yönetim Giderleri	(84.861.045)	(4.405.935)	-	(89.266.980)
Pazarlama Giderleri	(241.945.161)	(9.504.956)	-	(251.450.117)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(5.672.264)	-	-	(5.672.264)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49.666.288	6.772.580	(35.508.012)	20.930.856
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(25.810.282)	(6.578.950)	20.381.604	(12.007.628)
ESAS FAALİYET KARI	335.279.916	4.748.750	-	340.028.666
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	220.384.526	174.974	-	220.559.500
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(105.107.501)	-	-	(105.107.501)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)				
ÖNCESİ FAALİYET KARI	450.556.941	4.923.724	-	455.480.665
Finansman Gelirleri	120.552.724	13.093.821	-	133.646.545
Finansman Giderleri	(257.371.123)	(15.030.375)	-	(272.401.498)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	313.738.542	2.987.170	-	316.725.712
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(60.232.149)	(603.565)	-	(60.835.714)
Dönem Vergi Gideri	(56.813.314)	-	-	(56.813.314)
Ertelenmiş Vergi Geliri	(3.418.835)	(603.565)	-	(4.022.400)
DÖNEM KARI	253.506.393	2.383.605	-	255.889.998
Diğer Kapsamlı gelir:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(703.594)	-	-	(703.594)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları	(879.493)	-	-	(879.493)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları, Vergi Etkisi	175.899	-	-	175.899
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(4.582.984)	(2.809.681)	-	(7.392.665)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(3.956.810)	(2.809.681)	-	(6.766.491)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan				
Kapsamlı Kazançlar/(Kayıplar)	(659.131)	-	-	(659.131)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	32.957	-	-	32.957
DIĞER KAPSAMLI GELİR	(5.286.578)	(2.809.681)	-	(8.096.259)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	248.219.815	(426.076)	-	247.793.739

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan ve yeni revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

- TMS 12, "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar" standardının kapsamıyla ilgili açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

b. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı midir değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 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):

- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ni bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 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):

- TFRS Yorum 23 “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”, 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.’nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.’nin Hamle Company Ltd LLP şirketinde bulunan %100 oranındaki paylarını 31 Mart 2017 tarihinde 3 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Alım işlemi Grup’un ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.’nin %100 sahibi olduğu Maia International B.V.’den yapıldığı için “Ortak Kontrol Altındaki İşlemler” olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	98.691.498
Ticari alacaklar	7.107.451
Diğer alacaklar	32.940
Diğer dönen varlıklar	30.990.460
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	18.643.562
Diğer duran varlıklar	10.457.472
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(295.387)
Ticari borçlar	(24.648.072)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(3.187.138)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(184.765.680)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	(46.972.894)
Sermaye artışı	13.772.456
Grup’un toplam sahiplik oranı	100,0%
Elde edilen net varlıkların Grup’a düşen payı	(33.200.438)
Alım için ödenen nakit	(10.855.800)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(44.056.238)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin %100 hissesine sahip olduğu İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.'de bulunan 20.250.000 adet hissenin tamamını 31 Mart 2016 tarihinde 43 milyon TL bedelle satın almıştır. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	2.107.616
Ticari alacaklar	180.630.937
Diğer alacaklar	1.061.196.715
Diğer dönen varlıklar	21.474.982
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	2.882.635
Diğer duran varlıklar	1.707.255
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(877.541.939)
Ticari borçlar	(155.346.116)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(57.421.414)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(145.809.229)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(4.132.149)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	29.749.293
Grup'un toplam sahiplik oranı	% 100,0
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	29.749.293
Alım için ödenen nakit	(43.000.000)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(13.250.707)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.'nin sahip olduğu %100 oranındaki Sabourne Investments Limited hissesini 27 Haziran 2016 tarihinde 50 milyon ABD Doları bedelle satın almıştı. Bu işlemle birlikte Şirket, Sabourne Investments Limited; Sabourne Investments Limited'in %55 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company ve Food Manufacturers' Company'nin %95 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers' Company for Distribution şirketlerinin kontrol gücünü elde etmişti. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	20.739.660
Ticari alacaklar	44.777.045
Diğer alacaklar	745.081
Diğer dönen varlıklar	68.509.347
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	99.047.045
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(7.063.661)
Ticari borçlar	(75.796.136)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(27.658.240)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(5.968.579)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	117.331.562
Azınlık payları	53.291.094
Grup'un toplam sahiplik oranı	% 100,0
Elde edilen net varlıkların Grup'a düşen payı	64.040.468
Alım için ödenen nakit	(145.275.000)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(81.234.532)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Şirket, Yıldız Holding A.Ş.’nin sahip olduğu %51 oranındaki Hollanda menşeli UI Egypt B.V. hissesini 31 Mart 2016 tarihinde 30 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, UI Egypt B.V. ve UI Egypt B.V.’nin %90 hissesine sahip olduğu Hi Food for Advanced Food Industries şirketinin de kontrol gücünü elde etmiştir. Alım işlemi Grup’un ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.’den yapıldığı için “Ortak Kontrol Altındaki İşlemler” olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. İşlem sonucu alınan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Kapsamına Alınan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	2.488.891
Ticari alacaklar	10.833.046
Diğer alacaklar	5.195.245
Diğer dönen varlıklar	36.779.487
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	112.375.536
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(20.065.284)
Ticari borçlar	(16.867.164)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(6.367.205)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(19.686.374)
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(20.084.669)
Konsolidasyon Kapsamına Alınan Net Varlık	84.601.509
Azınlık payları	8.481.038
Grup’un toplam sahiplik oranı	%51,0
Elde edilen net varlıkların Grup’a düşen payı	38.821.440
Alım için ödenen nakit	(86.199.000)
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Özkaynak Etkisi	(47.377.560)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi, gofret, kek ve çikolata imalatı pazarlaması ve satışlarıdır. Grup faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen raporlar Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının konsolide TFRS rakamlarından oluşmaktadır. Stratejik kararları alan Yönetim Kurulu, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Yönetim Kurulu faaliyet bölümlerinin performanslarını brüt kar ve faaliyet karı olarak takip etmektedir.

Grup; yönetim raporlamasında TFRS 8 kapsamında operasyonlarını ve yatırım harcamalarını yurtiçi (Türkiye'de bulunan şirketlerin Türkiye içerisinde gerçekleştirmiş olduğu) ve uluslararası operasyonlar olarak takip etmektedir. Buna göre, 1 Ocak-30 Eylül 2017 ve 1 Ocak-30 Eylül 2016 dönemleri için bilgiler aşağıda sunulmuştur.

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>1 Ocak-30 Eylül 2017</u>
Hasılat	2.350.364.943	1.007.834.235	3.358.199.178
Brüt Kar	515.327.791	288.610.510	803.938.301
Faaliyet Karı (*)	286.324.867	104.672.230	390.997.097
Yatırım Harcamaları	122.833.587	29.310.719	152.144.306

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

	<u>Yurtiçi</u>	<u>Uluslararası</u>	<u>1 Ocak-30 Eylül 2016</u>
Hasılat	2.065.519.160	814.390.649	2.879.909.809
Brüt Kar	478.614.306	198.880.492	677.494.798
Faaliyet Karı (*)	267.035.722	64.069.715	331.105.438
Yatırım Harcamaları	157.580.060	28.187.004	185.767.064

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler öncesi faaliyet karıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	2.123.049	1.692.690	431.464
Vadesiz banka mevduatları	70.554.451	36.089.792	30.679.367
Vadeli banka mevduatları (*)	3.471.602.170	2.230.821.626	1.323.587.043
	3.544.279.670	2.268.604.108	1.354.697.874

(*) 30 Eylül 2017 itibarıyla vadeli mevduatların 3.471.602.170 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2016: 2.230.821.626 TL ve 31 Aralık 2015: 1.323.587.043 TL) gecelik vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2017
TL	%13,19	Ekim 2017	227.798.338
Avro	%1,70	Ekim 2017	1.663.410.791
ABD Doları	%3,50	Ekim 2017	1.576.118.285
İngiliz Sterlini	%0,20	Ekim 2017	1.851.662
Kazakistan Tengesi	%11,00	Ekim 2017	2.423.094
			3.471.602.170

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2016
TL	%10,62	Ocak 2017	374.319.771
Avro	%1,50	Ocak 2017	672.616.138
ABD Doları	%2,49	Ocak 2017	1.102.402.307
Kazakistan Tengesi	%10,50	Ocak 2017	81.483.410
			2.230.821.626

Para Cinsi	Yıllık Ağırlık Ortalama Etkin Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2015
Avro	%1,59	Ocak 2016	533.399.795
ABD Doları	%2,47	Ocak 2016	790.187.248
			1.323.587.043

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	648.926	754.935	704.437
	648.926	754.935	704.437

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	943.810.506	928.800.295	765.334.184
	943.810.506	928.800.295	765.334.184

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
G New, Inc	187.228.229	187.228.229	196.711.611
Godiva Belgium BVBA	712.010.658	712.010.658	537.772.863
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	44.371.501	29.361.290	30.649.592
Diğer	200.118	200.118	200.118
	943.810.506	928.800.295	765.334.184

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 30 Eylül 2017 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 708.434.838 TL (31 Aralık 2016: 695.363.441 TL) tutarındaki ana ortaklığa düşen vergi sonrası fark, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal yatırımlar içerisinde 200.118 TL (31 Aralık 2016: 200.118 TL, 31 Aralık 2015: 200.118 TL) olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların 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.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar	759.314.499	544.791.623	1.011.718.472
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.915.532.668	1.815.575.753	27.836.991
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.642.666.944	569.609.803	1.735.335.344
	4.317.514.111	2.929.977.179	2.774.890.807
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Banka kredileri	730.613.961	514.162.247	1.011.718.472
İlişkili taraflara kredi niteliğinde borçlar (Not 21)	28.700.538	30.629.376	-
	759.314.499	544.791.623	1.011.718.472
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Banka kredileri	1.915.532.668	1.815.569.289	27.410.569
Finansal kiralama borçları	-	6.464	426.422
	1.915.532.668	1.815.575.753	27.836.991
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Banka kredileri	1.642.666.944	569.544.167	1.735.258.415
Finansal kiralama borçları	-	65.636	76.929
	1.642.666.944	569.609.803	1.735.335.344

Grup, 26 Kasım 2014 kullanım tarihli sendikasyon kredisine ek olarak 20 Nisan 2017 tarihinde yeni bir sendikasyon kullanmıştır. Sendikasyon kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir

26 Kasım 2014 kullanım tarihli 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 ise Kasım 2017'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

İlgili 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.

20 Nisan 2017 kullanım tarihli Sendikasyon kredisi iki dilimden oluşmaktadır. Dilimlerden birisi 136.000.000 ABD Doları, diğeri 225.144.922 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 14 uluslararası banka katılmıştır. Avro dilim için geçerli olan faiz oranı Euribor+ %3,00, ABD Doları için ise Libor+ %3,10 olup vade tarihi ise Nisan 2020'dir. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz ödemelidir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

İlgili 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 3,50:1 oranını geçmemelidir
b) **Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 2:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

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

Borçlanmalar:

30 Eylül 2017

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Şubat 2018- Ocak 2021	%13,25	305.653.527	12.000.000
Avro	Kasım 2017- Haziran 2020	%2,87	1.008.023.370	974.758.424
ABD Doları	Kasım 2017-Nisan 2020	%4,10	1.348.566.470	472.104.500
Mısır Poundu	Aralık 2017-Eylül 2019	%19,71	8.473.208	1.088.370
Kazakistan Tengesi	Aralık 2023	%9,25	4.130.592	182.715.650
			2.674.847.167	1.642.666.944

31 Aralık 2016

<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 2017-Ocak 2021	Spot-%10,59	14.383.813	199.500.000
Avro	Ocak 2017-Aralık 2023	%2,75	809.483.182	268.745.770
ABD Doları	Haziran 2017-Haziran 2020	%3,90	1.522.762.304	7.978.500
Mısır Poundu	Ocak 2017-Eylül 2019	%17,00	4.266.762	1.593.097
Arabistan Riyali	Ocak 2017	%1,53	9.175.928	-
Kazakistan Tengesi	Nisan 2017-Aralık 2023	%9,50	288.923	91.726.800
			2.360.360.912	569.544.167

31 Aralık 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	Ocak 2016-Temmuz 2016	Spot	1.398.009	-
Avro	Şubat 2016-Haziran 2020	%2,76	164.435.311	750.213.250
ABD Doları	Ocak 2016-Kasım 2017	%3,18	855.399.919	978.876.603
Mısır Poundu	Kasım 2016-Eylül 2019	%14,00	10.832.140	6.168.562
Arabistan Riyali	Ağustos 2016-Ocak 2017	%1,43	7.063.662	-
			1.039.129.041	1.735.258.415

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde ödenecekler	2.674.847.167	2.360.360.912	1.039.129.041
1-2 yıl içinde ödenecekler	24.298.732	510.947.273	1.663.089.616
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.431.652.562	32.255.242	27.349.497
3-4 yıl içinde ödenecekler	40.543.132	26.341.652	25.683.250
4-5 yıl içinde ödenecekler	36.543.132	-	19.136.052
5 yıldan daha uzun	109.629.386	-	-
	4.317.514.111	2.929.905.079	2.774.387.456

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama Borçları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	6.464	426.422
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	-	-
	-	6.464	426.422
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	67.729	479.097
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	(2.093)	(402.168)
	-	65.636	76.929

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde ödenecekler	-	6.464	426.422
1-5 yıl içinde ödenecekler	-	65.636	76.929
	-	72.100	503.351

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21) (Net)	691.455.617	586.367.653	560.216.232
	691.455.617	586.367.653	560.216.232
Diğer Ticari Alacaklar			
Ticari alacaklar (Net)	201.969.313	183.554.934	200.003.448
Alacak senetleri (Net)	1.098.695	833.496	1.105.209
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.389.625)	(6.760.340)	(5.641.397)
	197.678.383	177.628.090	195.467.260
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	889.134.000	763.995.743	755.683.492

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş yıllardaki alacakların tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	(6.760.340)	(5.641.397)
Dönem gideri	-	(536.083)
İptal edilen karşılık tutarı	1.415.031	-
Yabancı para çevrim farkları	(46.089)	(137.480)
Tahsilatlar	1.773	8.450
Kapanış bakiyesi	(5.389.625)	(6.306.510)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	292.929.663	341.344.634
Ticari borçlar	401.494.840	305.133.387
	694.424.503	646.478.021

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 21)	-	4.535.293	807.438.501
Kısa vadeli diğer alacaklar	30.740.993	20.190.356	36.142.643
	30.740.993	24.725.649	843.581.144
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar			
KDV Alacakları	19.538.977	11.969.170	15.463.094
Verilen depozito ve teminatlar	2.438.293	502.473	31.374
Personelden alacaklar	1.590.592	1.369.308	1.311.113
Sigorta tazminat alacakları	-	-	13.319.191
Diğer	7.173.131	6.349.405	6.017.871
	30.740.993	20.190.356	36.142.643
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar			
Verilen depozito ve teminatlar	181.300	185.292	176.911
	181.300	185.292	176.911
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Borçlar			
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 21)	-	-	86.239.625
Kısa vadeli diğer borçlar	5.699.644	8.431.010	4.682.471
	5.699.644	8.431.010	90.922.096
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
Kısa vadeli diğer borçlar	5.395.360	5.560.898	2.524.647
Alınan depozito ve teminatlar	304.284	2.870.112	2.157.824
	5.699.644	8.431.010	4.682.471

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	227.022.675	196.373.898	144.952.181
Yarı mamuller	19.578.177	10.532.864	11.270.572
Mamuller	180.895.773	163.426.472	153.748.990
Ticari mallar	31.129.907	8.180.515	5.553.918
Diğer stoklar	31.940.976	24.615.181	24.922.622
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(9.842.083)	(10.398.588)	(9.265.181)
	480.725.425	392.730.342	331.183.102

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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	(10.398.588)	(9.265.181)
Dönem gideri	(1.951.768)	(3.318.004)
Kullanılan karşılık	-	3.279.294
Kayıtlardan silinenler	2.770.455	-
Yabancı para çevrim farkı	(262.182)	(16.835)
Kapanış bakiyesi	(9.842.083)	(9.320.726)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Eylül 2017	30.Eyl.16
Açılış bakiyesi	14.587.592	12.904.161
Değer artış kazançları	-	-
Dönem gideri	(16.177)	(10.784)
Kapanış bakiyesi	14.571.415	12.893.377

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından sırasıyla 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir. Bu değerlendirme dışında yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın konsolide mali tablolar içerisinde önemsiz olduğu değerlendirilmiştir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 858.521 TL (30 Eylül 2016: 982.547 TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 52.953 TL'dir (30 Eylül 2016: 39.467 TL).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
	Arazi ve arsalar	14.497.372	-	-	-	208.964
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.062.789	3.969	-	78.000	-	8.144.758
Binalar	360.480.076	871.585	(111.605)	9.000.999	589.631	370.830.686
Makine, tesis ve cihazlar	1.259.992.682	18.160.967	(25.730.025)	94.150.351	1.960.551	1.348.534.526
Taşıtlar	9.142.435	859.766	(636.922)	-	3.481	9.368.760
Demirbaşlar	64.593.486	3.568.775	(343.390)	1.172.359	4.970	68.996.200
Özel maliyetler	25.717.743	880.322	-	4.807.187	-	31.405.252
Diğer maddi duran varlıklar	4.412.905	124.734	(4.506.737)	-	279.791	310.693
Yapılmakta olan yatırımlar	161.032.573	126.392.971	(946.296)	(109.224.531)	3.294.437	180.549.154
	1.907.932.061	150.863.089	(32.274.975)	(15.635)	6.341.825	2.032.846.365
Birikmiş Amortisman						
	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.639.332)	(294.148)	-	-	-	(3.933.480)
Binalar	(119.744.700)	(8.733.867)	111.605	-	(226.984)	(128.593.946)
Makine, tesis ve cihazlar	(663.105.101)	(60.812.883)	24.973.703	-	(1.075.179)	(700.019.460)
Taşıtlar	(4.128.065)	(773.505)	564.089	-	(22.587)	(4.360.068)
Demirbaşlar	(48.213.470)	(4.317.940)	224.160	-	215.198	(52.092.052)
Özel maliyetler	(14.047.689)	(1.949.464)	-	-	-	(15.997.153)
Diğer maddi duran varlıklar	(4.414.079)	(80.724)	3.783.262	-	(93.685)	(805.226)
	(857.292.436)	(76.962.531)	29.656.819	-	(1.203.237)	(905.801.385)
Net Değer	1.050.639.625					1.127.044.980

Amortisman ve itfa giderlerinin 69.763.120 TL'si (30 Eylül 2016: 57.191.126 TL) satılan malın maliyetine, 266.470 TL'si (30 Eylül 2016: 225.022 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.664.182 TL'si (30 Eylül 2016: 1.234.652 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 5.861.492 TL'si (30 Eylül 2016: 4.194.696 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirilmemiştir. İpotek veya rehin işlemine konu olan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Cari dönem içerisinde borçlanma maliyetleri ile ilgili olarak 231.999 TL tutarında faiz, 3.082.278 TL tutarında kur farkı giderleri maddi duran varlıklarda aktifleştirilmiş olup, 3.314.277 TL tutarındaki kısmı makine, tesis ve cihazlara transfer edilmiştir (30 Eylül 2016: 2.574.189 TL faiz, 7.163.466 TL kur farkı).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet					Yabancı para çevrim	30 Eylül 2016
	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	farkları	
Arazi ve arsalar	18.581.138	163.277	-	-	(1.089.935)	17.654.480
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	17.256.231	112.437	-	137.695	-	17.506.363
Binalar	291.432.723	3.896.964	-	399.882	(337.255)	295.392.314
Makine, tesis ve cihazlar	1.100.536.762	5.476.767	(12.650.041)	55.525.022	(2.380.837)	1.146.507.673
Taşıtlar	5.159.405	1.438.713	(375.879)	-	(50.003)	6.172.236
Demirbaşlar	57.395.634	6.974.701	(161.179)	1.117.309	75.355	65.401.820
Özel maliyetler	19.930.469	2.011.986	-	2.429.007	-	24.371.462
Diğer maddi duran varlıklar	5.622.567	1.245.534	(769.081)	-	89.643	6.188.663
Yapılmakta olan yatırımlar	164.296.470	164.325.865	-	(59.673.951)	(2.683.828)	266.264.556
	1.680.211.399	185.646.244	(13.956.180)	(65.036)	(6.376.860)	1.845.459.567
Birikmiş Amortisman		Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2016
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.250.227)	(291.479)	-	-	-	(3.541.706)
Binalar	(104.691.978)	(7.382.642)	-	-	(531.919)	(112.606.539)
Makine, tesis ve cihazlar	(604.587.248)	(46.660.479)	4.279.920	-	308.212	(646.659.595)
Taşıtlar	(3.565.737)	(354.996)	203.972	-	2.892	(3.713.869)
Demirbaşlar	(44.063.893)	(5.471.525)	124.789	-	(77.970)	(49.488.599)
Özel maliyetler	(12.061.217)	(1.304.564)	-	-	-	(13.365.781)
Diğer maddi duran varlıklar	(3.174.876)	(703.687)	378.647	-	(92.696)	(3.592.612)
	(775.395.176)	(62.169.372)	4.987.328	-	(391.481)	(832.968.701)
Net Değer	904.816.223					1.012.490.866

Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirilmemiştir. Grup'un finansal kiralamaya konu taşıtları üzerinde 114.923 TL tutarında ipoteği bulunmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Haklar	2.826.440	1.204.885	-	-	(72.557)	3.958.768
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	-	675.004
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.031.217	76.332	-	15.635	-	3.123.184
	6.532.661	1.281.217	-	15.635	(72.557)	7.756.956

İtfa Payları	1 Ocak 2017	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2017
Haklar	(2.330.491)	(176.936)	-	-	4.463	(2.502.964)
Geliştirme maliyetleri	(357.294)	(101.249)	-	-	-	(458.543)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.104.767)	(298.371)	-	-	-	(2.403.138)
	(4.792.552)	(576.556)	-	-	4.463	(5.364.645)
Net Değer	1.740.109					2.392.311

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2016
Haklar	2.613.137	87.395	-	65.036	7.591	2.773.159
Geliştirme maliyetleri	675.004	-	-	-	-	675.004
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.643.614	33.425	(60.901)	-	(43)	2.616.095
	5.931.755	120.820	(60.901)	65.036	7.548	6.064.258

İtfa Payları	1 Ocak 2016	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2016
Haklar	(2.068.201)	(181.549)	-	-	(1.832)	(2.251.582)
Geliştirme maliyetleri	(222.292)	(101.251)	-	-	-	(323.543)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.694.908)	(382.540)	54.000	-	2	(2.023.446)
	(3.985.401)	(665.340)	54.000	-	(1.830)	(4.598.571)
Net Değer	1.946.354					1.465.687

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

	Faydalı Ömür
Haklar	2 – 15 yıl
Geliştirme maliyetleri	5 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	2 – 12 yıl

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	TL	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	191.318.859	-	-	70.285.091	-	50.000
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.326.000	-	6.922.171	1.916.000	-	5.622.171
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	115.000.000	-	-	75.000.000
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				-	80.000.000	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	-	-	-	-	80.000.000	-
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	192.644.859	-	121.922.171	72.201.091	80.000.000	80.672.171

(*) Grup'un hammadde tedarikçisi için Grup adına yapılacak olan hammadde alımlarına istinaden verilmiş olan kefaleti içermektedir.

(**) Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un ana ortaklık özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sıfırdır (31 Aralık 2016: %17,5).

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yurtiçi satışlar	3.770.375.398	1.195.535.394	3.165.772.623	961.892.783
Yurtdışı satışlar	604.158.728	141.882.504	551.611.325	134.549.328
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(1.016.334.948)	(324.876.222)	(837.474.139)	(254.415.556)
Hasılat (net)	3.358.199.178	1.012.541.676	2.879.909.809	842.026.555
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(2.345.247.647)	(713.381.380)	(2.005.054.237)	(570.114.889)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(209.013.230)	(65.479.455)	(197.360.773)	(92.823.242)
Satışların Maliyeti	(2.554.260.877)	(778.860.835)	(2.202.415.010)	(662.938.131)
Brüt Kar	803.938.301	233.680.841	677.494.799	179.088.424

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(46.125.940)	(15.388.025)	(38.115.855)	(10.048.535)
Faaliyet giderleri (*)	(25.680.511)	(7.401.056)	(30.365.644)	(9.324.350)
Amortisman ve itfa giderleri	(5.861.492)	(1.942.863)	(4.194.696)	(1.621.580)
Danışmanlık giderleri	(5.483.984)	(2.714.268)	(5.161.265)	(1.917.597)
Diğer	(12.827.797)	(4.650.672)	(11.429.520)	(3.190.343)
	(95.979.724)	(32.096.884)	(89.266.980)	(26.102.405)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(230.368.290)	(64.241.739)	(190.604.984)	(45.527.886)
Personel giderleri	(55.412.087)	(16.705.743)	(42.229.918)	(11.769.812)
Kira giderleri	(4.881.111)	(2.229.295)	(3.378.420)	(1.773.578)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.664.182)	(537.976)	(1.234.652)	(433.210)
Diğer	(15.111.208)	(4.196.493)	(14.002.143)	(4.648.489)
	(307.436.878)	(87.911.246)	(251.450.117)	(64.152.975)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(5.845.471)	(1.935.431)	(2.638.030)	(723.887)
Malzeme giderleri	(1.039.757)	(230.590)	(1.373.626)	(277.400)
Amortisman ve itfa giderleri	(266.470)	(90.592)	(225.022)	(72.955)
Diğer	(2.372.904)	(931.972)	(1.435.586)	(313.002)
	(9.524.602)	(3.188.585)	(5.672.264)	(1.387.244)

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kambiyo karları	14.610.243	3.273.706	130.470.071	28.473.366
Türev araçlar işlem gelirleri	6.909.007	-	-	-
Diğer	1.193.784	431.292	3.176.474	856.449
	22.713.034	3.704.998	133.646.545	29.329.815

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Finansmandan kaynaklanan kambiyo zararları	(209.901.816)	(106.466.069)	(211.457.072)	(104.716.554)
Faiz giderleri	(135.801.341)	(60.128.931)	(56.109.428)	(14.488.287)
Türev araçlar işlem giderleri	(1.826.031)	(379.250)	-	-
Diğer	(11.146.118)	(4.210.088)	(4.834.998)	(1.595.311)
	(358.675.306)	(171.184.338)	(272.401.498)	(120.800.152)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

19. 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.

Grup'un ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları Türkiye'de, Suudi Arabistan'da ve Kazakistan'da bulunan bağlı ortaklıkları için %20 (2016: %20), Mısır'da bulunan bağlı ortaklığı için %25 (2016: %25) ve Kırgızistan'da bulunan bağlı ortaklığı için %10'dur (2016: %10).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	30 Eylül	31 Aralık	31 Aralık	30 Eylül	31 Aralık	31 Aralık
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	-	207.992.305	196.250.875	168.369.511
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	-	-	-	13.172.080	13.036.359	11.284.955
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	-	747.782.120	732.877.901	569.361.288
Türev araçlar	(12.108.781)	-	-	-	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(1.316.100)	(3.531.800)	(3.139.435)	-	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	(1.773.475)	6.181.820	1.319.445	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(70.160.657)	(62.985.130)	(29.412.870)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.110.666)	(1.324.187)	(953.210)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(50.811.998)	(51.250.558)	(52.213.102)	-	-	-
Dava karşılığı	(5.924.510)	(5.547.396)	(4.312.538)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(7.866.996)	(7.018.553)	(5.312.140)	-	-	-
Performans primi karşılığı	(3.226.730)	-	-	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(12.244.873)	(11.882.574)	(10.024.015)	-	-	-
Diğer	(41.664.324)	(13.012.990)	(18.660.444)	17.236.567	4.105.474	14.216.628
	(206.435.635)	(156.553.188)	(125.801.229)	992.364.892	947.590.054	763.232.382

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	-	41.598.461	39.250.175	33.673.902
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	-	-	-	658.604	651.818	564.248
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	-	37.389.106	36.643.895	28.468.064
Türev araçlar	(2.421.756)	-	-	-	-	-
Stoklar üzerindeki kar marjı	(263.220)	(706.360)	(627.887)	-	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	-	-	(354.695)	1.236.364	263.889	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(14.032.131)	(12.597.026)	(5.882.574)	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(222.133)	(264.837)	(190.642)	-	-	-
Geçmiş yıl zararları	(10.162.400)	(10.250.112)	(10.442.620)	-	-	-
Dava karşılığı	(1.184.902)	(1.109.479)	(862.508)	-	-	-
Stok değer düşüklüğü	(1.573.399)	(1.403.711)	(1.062.428)	-	-	-
Performans primi karşılığı	(645.346)	-	-	-	-	-
Yatırım teşviği	(45.425.454)	(44.285.820)	(32.736.325)	-	-	-
Birikmiş izin karşılığı	(2.448.975)	(2.376.515)	(2.004.803)	-	-	-
Diğer	(8.332.865)	(2.602.598)	(3.732.089)	3.447.313	821.095	2.843.326
	(86.712.581)	(75.596.458)	(57.896.571)	84.329.848	77.630.872	65.549.540

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	2.034.414	7.652.969
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	344.764	(208.856)
Yabancı para çevrim farkları	(128.635)	(391.697)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(4.633.276)	4.022.400
	(2.382.733)	11.074.816

Grup, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 50.811.998 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplamıştır (31 Aralık 2016: 51.250.558 TL, 31 Aralık 2015: 52.213.102). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2016	-	-	2.258.375
2017	832.325	832.325	47.312
2018	-	-	-
2019	-	-	-
2025	49.979.673	50.418.233	49.907.415
Toplam	50.811.998	51.250.558	52.213.102

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 2017 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (2016: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2016: %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.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hi Food for Advanced Food Industries, Mısır mevzuatı kapsamında sağlanan vergi teşvikine istinaden 31 Aralık 2018 tarihine kadar işletme faaliyetlerinden elde ettiği kazançlar için kurumlar vergisinden muaftır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Food Manufacturers’ Company’nin faaliyet göstermekte olduğu Suudi Arabistan’da “kurumlar vergisi oranı %20’dir (2016: %20).

Grup’un bağlı ortaklıklarından Hamle Company Ltd LLP’nin faaliyet göstermekte olduğu Kazakistan’da kurumlar vergisi oranı %20’dir (2016: %20).

Grup’un bağlı ortaklıklarından Ülker Star LLC’nin faaliyet göstermekte olduğu Kırgızistan’da kurumlar vergisi oranı %10’dur (2016: %20).

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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam vergi karşılığı	(58.961.132)	(59.588.634)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	36.133.832	44.770.085
Bilançodaki vergi karşılığı	(22.827.300)	(14.818.549)
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari dönem vergi gideri	58.961.132	56.813.314
Ertelenmiş vergi gideri	(4.633.276)	4.022.400
Gelir tablosundaki vergi gideri	54.327.856	60.835.714

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	246.583.905	234.298.281
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,72	0,69

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	691.455.617	586.367.653	560.216.232
Ticari olmayan alacaklar	-	4.535.293	807.438.501
	691.455.617	590.902.946	1.367.654.733

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	-	327.442	2.916.656	-	567.533.361
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	379.317.932	-	286.184.297	-	257.572.982	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	224.567.513	-	209.964.008	-	186.668.812	-
Teközel Gıda T. Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	27.909.702	-	46.952.482	-	44.551.725	-
Eksper Tüketim Mad. Sat. ve Paz. A.Ş.	20.407.185	-	19.054.792	-	17.859.339	-
United Biscuits (UK) Ltd.	10.949.660	-	9.571.379	-	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	41.768.628	-
Misbis Gıda San. Tic. A.Ş.	2.373.034	-	1.990.685	1.618.637	3.608.941	7.297.899
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	368.181	-	1.439.452	-	427.371	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	115.492	-	103.743	-	363.154	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş. (*)	236	-	8.863	-	-	232.607.241
Diğer	25.446.682	-	10.770.510	-	7.395.280	-
	691.455.617	-	586.367.653	4.535.293	560.216.232	807.438.501

(*) 31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla ticari olmayan alacaklar, 2016 içerisinde gerçekleşen ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin etkisi ile gelen bağlı ortaklıkların alacaklarından oluşmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

21. 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.

b) İlişkili taraflarla ilgili verilen avansların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	122.217.736	78.046.637	116.813.193
	<u>122.217.736</u>	<u>78.046.637</u>	<u>116.813.193</u>

c) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ticari borçlar	292.929.663	341.344.634	315.390.068
Ticari olmayan borçlar	-	-	86.239.625
	<u>292.929.663</u>	<u>341.344.634</u>	<u>401.629.693</u>

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Ana Ortak						
Yıldız Holding A.Ş.	24.249.643	-	12.885.684	-	25.147.433	-
Ana Ortak Tarafından						
Yönetilen Diğer						
Şirketler						
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	186.406.157	-	226.851.675	-	201.725.772	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	47.340.669	-	56.674.647	-	42.355.406	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	13.980.958	-	15.411.320	-	15.197.181	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.998.345	-	10.409.333	-	10.295.813	-
Maia International B.V.	73.925	-	65.417	-	-	86.199.000
Northstar Innovation A.Ş.	419.892	-	927.435	-	1.774.659	-
Diğer	17.460.074	-	18.119.123	-	18.893.804	40.625
	<u>292.929.663</u>	<u>-</u>	<u>341.344.634</u>	<u>-</u>	<u>315.390.068</u>	<u>86.239.625</u>

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Yıldız Holding A.Ş.	28.700.538	30.629.376	-
	<u>28.700.538</u>	<u>30.629.376</u>	<u>-</u>

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017		1 Temmuz - 30 Eylül 2017		1 Ocak – 30 Eylül 2016		1 Temmuz - 30 Eylül 2016	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	814.470.987	-	198.390.377	-	772.022.261	190.663	238.827.100	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	132.817.456	12.722	10.194.284	12.722	122.367.424	80.160	37.064.917	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	44.000.204	85.960	12.292.810	3.838	39.243.369	352.228	11.564.494	119.681
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	1.543.940	1.449.084.627	756.665	464.431.776	1.179.607	1.246.949.969	984.483	388.197.485
Pendik Nişasta San. A.Ş.	32.599.189	-	6.358.296	-	34.353.834	-	10.563.627	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	15.154.787	-	3.583.101	-	17.819.389	86.614	6.144.718	25.942
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	16.531	75.764.210	753	24.199.144	85.360	109.070.096	79	26.875.925
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	220.583	745.077.320	74.823	235.414.298	32.000	620.578.808	32.000	189.969.456
Diğer	23.799.086	217.475.958	12.617.506	67.650.464	49.583.529	157.875.903	1.107.588	41.364.646
	1.064.622.763	2.487.500.797	244.268.615	791.712.242	1.036.686.773	2.135.184.441	306.289.006	646.553.135

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2017 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
<i>Ana Ortak</i>						
Yıldız Holding A.Ş.	50.278	(8.548)	1.106.736	(96.359.192)	223.326.497	(55.057.162)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	217.968	-	272.624	(315.081)
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	228.142	(3.277)	199.003	(257.140)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	13.922	-	107.879	(8.009.640)	-	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	858.521	-	4.454.887	(30.302.665)	3.008.743	(1.486.433)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	5.835	-	29.098	(54.196)	34.781	(154.424)
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	124.141	-	48.631	(5.831.439)	-	-
United Biscuits (UK) Ltd. Diğer	24.723	(1.094.977)	9.695	(694.435)	-	-
	19.101	(667.993)	115	(662.017)	1.494.573	(1.845.067)
	20.490	(128.796)	1.326.388	(2.404.215)	5.198.345	(2.429.880)
	1.345.153	(1.903.591)	7.500.400	(144.574.939)	233.335.563	(61.288.047)

1 Temmuz - 30 Eylül 2017 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
<i>Ana Ortak</i>						
Yıldız Holding A.Ş.	16.760	(6.788)	206.458	(31.474.308)	76.499.043	(16.545.085)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	48.226	-	4.927	(30.170)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	23.803	(128.481)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	4.843	-	50.416	(3.144.250)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	186.325	-	2.536.482	(9.258.044)	844.868	(333.647)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.968	-	-	(54.196)	-	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	33.385	-	13.588	(1.749.373)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	8.241	(385.397)	2.773	(277.316)	-	-
United Biscuits (UK) Ltd. Diğer	-	(667.993)	-	(271.747)	169.738	(38.949)
	14.266	(43.910)	730.607	(2.194.069)	2.172.997	(343.231)
	265.788	(1.104.088)	3.612.353	(48.551.784)	79.691.573	(17.291.082)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) İlişkili taraflara ödenen ve ilişkili taraflardan alınan faiz, kira ve benzeri bakiyelerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:
30 Eylül 2016 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
<i>Ana Ortak</i>						
Yıldız Holding A.Ş.	44.592	(948)	29.775	(81.483.423)	207.987.882	(80.940.219)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</i>						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	43.675	(400.554)	5.053.070	(6.374.399)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	501.790	-	253.724	(78.009)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	42.056	(111.703)	731.287	(7.536.486)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.200.212	(16.273)	2.838.989	(25.128.866)	174.672	(2.422.147)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	5.253	-	31.300	-	125.733	(143.740)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	119.722	-	48.752	(1.478.471)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	22.464	(896.107)	9.383	(453.503)	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	14.111	-	-	(34.933)	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	575.277	(149.509)	255.986	(74.151)
Diğer	11.548	(249.398)	744.855	(862.711)	4.502.536	(1.076.176)
	1.961.748	(1.274.429)	5.306.977	(117.606.465)	218.099.879	(91.030.832)

1 Temmuz - 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Kur Farkı Geliri	Kur Farkı Gideri
<i>Ana Ortak</i>						
Yıldız Holding A.Ş.	14.864	-	16.080	(23.184.158)	94.511.414	(4.023.612)
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Şirketler</i>						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	9.454	-	103.981	(161.235)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	164.398	-	-	(54.305)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	3.840	(28.032)	83.965	(806.559)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	571.277	(3.654)	1.481.328	(7.793.415)	6.900	(1.254.743)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.765	-	11.214	-	-	(117.313)
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	40.841	-	4.586	(114.876)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	7.488	(296.249)	5.649	(153.713)	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(5.019)	-	-
United Biscuits (UK) Ltd.	-	-	6.631	(149.509)	255.986	-
Diğer	3.084	(39.503)	99.089	(215.194)	3.085.023	(183.341)
	807.557	(367.438)	1.717.996	(32.476.748)	97.963.304	(5.740.244)

f) Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	14.143.799	12.067.449
	14.143.799	12.067.449

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

22. 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 2017					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	128.409.650	26.105.691	7.704.314	711.921	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.278.243.197	447.472.549	402.153.027	574.027	15.087	16.231
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.675.089	1.535.152	520.402	1.335	9.309	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.414.327.936	475.113.392	410.377.743	1.287.283	24.396	16.231
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	95.988	27.023	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	95.988	27.023	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.414.423.924	475.140.415	410.377.743	1.287.283	24.396	16.231
10. Ticari Borçlar	108.221.329	18.541.794	9.594.509	392.207	74.705	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.356.589.838	379.653.295	240.440.647	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.211	-	-	255	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.712.790	2.561.844	291.542	503.518	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.477.525.168	400.756.933	250.326.698	895.980	74.705	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.446.862.924	132.908.561	232.506.064	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.704.662	3.013.615	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.457.567.586	135.922.176	232.506.064	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.935.092.754	536.679.109	482.832.762	895.980	74.705	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19-19b)	537.815.600	128.011.801	19.822.746	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(537.815.600)	(128.011.801)	(19.822.746)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	17.146.770	66.473.107	(52.632.273)	391.303	(50.309)	16.231
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(515.631.129)	(60.512.002)	(72.683.879)	893.486	(59.618)	16.231
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(12.108.782)	(4.638.671)	1.041.943	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	134.359.166	23.643.509	12.914.995	750.096	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.785.253.752	315.132.258	181.849.022	344.041	28.550	28.857
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.297.187	610.393	309.420	272	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.922.910.105	339.386.160	195.073.437	1.094.409	28.550	28.857
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	95.596	27.164	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	11.344.023	1.113.078	1.984.440	-	18.809	-
8. DURAN VARLIKLAR	11.439.619	1.140.242	1.984.440	-	18.809	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.934.349.724	340.526.402	197.057.877	1.094.409	47.359	28.857
10. Ticari Borçlar	129.886.622	25.778.186	10.227.995	272.198	13.814	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.332.245.484	432.701.268	218.195.418	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.092.785	755.756	610.766	733.346	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	16.035.548	3.730.275	782.109	1.486	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.486.260.439	462.965.485	229.816.288	1.007.030	13.814	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	276.724.270	2.267.135	72.440.165	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	276.724.270	2.267.135	72.440.165	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.762.984.709	465.232.620	302.256.453	1.007.030	13.814	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(828.634.985)	(124.706.218)	(105.198.576)	87.379	33.545	28.857
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(827.240.647)	(122.699.414)	(106.710.327)	88.593	14.736	28.857
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Toplam ihracat tutarı	604.158.728	551.611.325
Toplam ithalat tutarı	269.494.779	205.677.694

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

22. 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 çığta 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 2017		30 Eylül 2016	
	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	23.976.604	(23.976.604)	3.942.829	(3.942.829)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	23.976.604	(23.976.604)	3.942.829	(3.942.829)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(22.161.501)	22.161.501	(58.370.656)	58.370.656
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(22.161.501)	22.161.501	(58.370.656)	58.370.656
Toplam (3 + 6)	1.815.103	(1.815.103)	(54.427.827)	54.427.827

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

23. 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.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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

	30 Eylül 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	648.926	648.926	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri (*)	943.610.388	44.371.501	899.238.887	-
Toplam	944.259.314	45.020.427	899.238.887	-

(*) Grup yönetimi, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla aktif bir piyasası olmayan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerleriyle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hesaplanan gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkın konsolide finansal tablolar için önemsiz olduğu değerlendirilmiştir.

	30 Eylül 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Türev finansal yükümlülükler	12.108.781	-	12.108.781	-
Toplam	12.108.781	-	12.108.781	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	754.935	754.935	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	928.600.177	29.361.290	899.238.887	-
Toplam	929.355.112	30.116.225	899.238.887	-

	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	704.437	704.437	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	765.134.066	30.649.592	734.484.474	-
Toplam	765.838.503	31.354.029	734.484.474	-

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.