

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

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR	8-32
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-11
NOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	11
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12-13
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	13-14
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14-15
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	15-16
NOT 10 STOKLAR.....	16
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	16
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17-19
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19-20
NOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	20
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	21
NOT 16 FİNANSAL GELİRLER	21
NOT 17 FİNANSAL GİDERLER.....	22
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	22-24
NOT 19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	24
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-30
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	30-32
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	32

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31Aralık 2011
Dönen Varlıklar		1.769.827.505	1.823.702.835
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	703.402.305	401.701.955
Finansal Yatırımlar	6	851.219	3.791.165
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-20	501.778.587	293.919.815
- Diğer Ticari Alacaklar	8	159.553.013	288.896.127
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	9-20	153.722.360	582.308.728
- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	9	7.420.364	12.378.271
Stoklar	10	183.782.868	161.214.376
Diğer Dönen Varlıklar		59.316.789	79.492.398
Duran Varlıklar		864.096.361	846.765.813
Ticari Alacaklar	8	36.750	403.574
Diğer Alacaklar	9	127.659	162.592
Finansal Yatırımlar	6	281.977.095	275.244.585
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	29.637.000	-
Maddi Duran Varlıklar	12	526.157.397	541.979.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	674.715	608.679
Şerefiye		1.534.035	1.534.035
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	12.734.045	17.136.849
Diğer Duran Varlıklar		11.217.665	9.696.247
TOPLAM VARLIKLAR		2.633.923.866	2.670.468.648

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.236.561.888	1.261.616.149
Finansal Borçlar	7	764.445.834	764.142.098
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-20	214.890.315	212.654.232
- Diğer Ticari Borçlar	8	162.674.421	205.828.591
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-20	1.133.083	4.391.368
- Diğer Borçlar	9	6.395.218	8.169.469
Diğer Finansal Yükümlülükler		409.640	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	13.837.536	7.942.463
Borç Karşılıkları		35.008.572	19.509.261
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		18.975.196	18.578.851
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.792.073	20.399.816
Uzun Vadeli Yükümlülükler		391.838.191	311.601.808
Finansal Borçlar	7	349.319.061	270.208.170
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	3.045.783
Ticari Borçlar		-	2.176.850
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		18.624.777	18.866.864
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	23.527.146	17.245.832
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		367.207	58.309
ÖZKAYNAKLAR		1.005.523.787	1.097.250.691
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		889.913.140	1.002.582.500
Ödenmiş Sermaye		342.000.000	268.600.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201
Değer Artış Fonları		99.710.834	73.153.054
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		73.173.297	69.877.977
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		126.199.948	(174.126.746)
Net Dönem Karı		140.772.860	657.022.014
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		115.610.647	94.668.191
TOPLAM KAYNAKLAR		2.633.923.866	2.670.468.648

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Yeniden Sınıflandırılmış(*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Yeniden Sınıflandırılmış(*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2011
	Dipnot Referansları				
Satış Gelirleri	14	1.704.430.665	563.408.792	1.082.622.035	349.780.987
Satışların Maliyeti (-)	14	(1.336.922.948)	(449.819.256)	(871.491.426)	(282.075.810)
BRÜT KAR		367.507.717	113.589.536	211.130.609	67.705.177
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(158.825.660)	(49.135.619)	(149.164.529)	(49.606.344)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(74.166.534)	(22.957.957)	(39.950.195)	(13.639.623)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	15	(6.024.150)	(1.811.232)	(1.454.021)	(491.946)
Diğer Faaliyet Gelirleri		37.205.679	11.474.243	30.411.842	13.495.950
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(8.986.385)	639.010	(8.146.519)	(1.931.695)
FAALİYET KARI		156.710.667	51.797.981	42.827.187	15.531.519
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	(12.703.253)	(4.987.630)
Finansal Gelirler	16	213.304.932	56.963.107	848.614.427	151.040.251
Finansal Giderler	17	(164.514.443)	(48.771.371)	(226.245.786)	(156.500.837)
VERGİ ÖNCESİ KAR		205.501.156	59.989.717	652.492.575	5.083.303
Vergi Gideri	18	(42.850.151)	(12.517.888)	(44.477.315)	(4.805.429)
Dönem Vergi Gideri		(33.956.446)	(12.508.224)	(45.027.360)	(7.465.487)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(8.893.705)	(9.664)	550.045	2.660.058
DÖNEM KARI		162.651.005	47.471.829	608.015.260	277.874
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		140.772.860	41.676.157	598.432.203	(6.340.009)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		21.878.145	5.795.672	9.583.057	6.617.883
Hisse Başına Kazanç	19	0,41	0,12	1,75	(0,02)

(*)Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2011
DÖNEM KARI	162.651.005	47.471.829	608.015.260	277.874
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	6.815.089	(506.994)	(640.211.042)	(3.613.762)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonundaki Değişim (*)	22.081.916	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-	(34.938.557)	(53.110.750)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Giderleri	(1.790.413)	18.677	32.010.552	180.688
DiĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	27.106.592	(488.317)	(643.139.047)	(56.543.824)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	189.757.597	46.983.512	(35.123.787)	(56.265.950)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Ana Ortaklık Payları	167.330.640	41.218.693	(43.925.112)	(62.110.451)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.426.957	5.764.819	8.801.325	5.844.501

(*) Grup'un sahip olduğu bazı gayrimenkuller grup dışına kiralanması nedeni ile yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır (Not 11).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
			Gayrimenkul Değer Artış Fonları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları							
1 Ocak 2011 itibariyle	268.600.000	108.056.201	-	609.950.097	36.431.287	34.938.557	184.846.829	216.068.540	1.458.891.511	68.316.245	1.527.207.756
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(607.418.758)	-	41.708.034	598.432.203	-	32.721.479	8.801.325	41.522.804
Geçmiş Yıllar Karlarına ve Yedeklere Transfer	-	-	-	-	5.926.190	-	(184.846.829)	178.920.639	-	-	-
Ortak Kontrol Altındaki İşlemler	-	-	-	-	277.157	(76.646.591)	-	(548.466.580)	(624.836.014)	12.676.830	(612.159.184)
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(17.966.878)	(17.966.878)	(260.000)	(18.226.878)
30 Eylül 2011 itibariyle	268.600.000	108.056.201	-	2.531.339	42.634.634	-	598.432.203	(171.444.279)	848.810.098	89.534.400	938.344.498
1 Ocak 2012 itibariyle	268.600.000	108.056.201	-	73.153.054	69.877.977	-	657.022.014	(174.126.746)	1.002.582.500	94.668.191	1.097.250.691
Toplam kapsamlı gelir	-	-	20.638.121	5.919.659	-	-	140.772.860	-	167.330.640	22.426.957	189.757.597
Sermaye artışı	73.400.000	-	-	-	-	-	-	(73.400.000)	-	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(280.000.000)	(280.000.000)	(1.484.501)	(281.484.501)
Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer	-	-	-	-	3.295.320	-	(657.022.014)	653.726.694	-	-	-
30 Eylül 2012 itibariyle	342.000.000	108.056.201	20.638.121	79.072.713	73.173.297	-	140.772.860	126.199.948	889.913.140	115.610.647	1.005.523.787

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		162.651.005	608.015.260
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	12	35.038.863	21.569.551
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	204.465	223.011
- Giderleştirilen reklam filmleri		-	232.556
- Şüpheli alacak karşılığı	8	3.161.595	1.505.695
- İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	8	(200.244)	(1.597.752)
- Kıdem tazminatı karşılığı		7.565.024	4.952.105
- Kredi faiz tahakkuku		6.219.743	10.701.107
- Reeskont (geliri)/gideri		(667.576)	3.095.496
- Finansal borçlar kur değişimi		(22.995.298)	139.544.786
- Diğer finansal yükümlülükler gelir tahakkuku		(2.636.143)	(3.149.724)
- Sabit kıymet satış karı (net)		(8.036)	(9.678.447)
- Finansal varlık satış karı (net)		(893.771)	(617.960.370)
- Stok değer düşüş karşılığı / (iptali)	10	4.953.679	(64.577)
- Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin karından elde edilen pay		-	12.703.253
- Vergi karşılığı	18	42.850.151	44.477.315
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		235.243.457	214.569.265
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış)		127.652.603	(5.500.918)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış		(206.963.232)	210.758.324
- Stoklardaki artış		(27.522.171)	(2.730.751)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/(artış)		23.647.031	(2.895.203)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(43.718.382)	5.389.542
- İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)		1.386.241	(30.864.898)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		10.645.710	1.911.009
Faaliyetlerden elde edilen nakit		120.371.257	390.636.370
- Ödenen vergi	18	(28.061.373)	(59.348.015)
- Ödenen faiz		(51.290.841)	(143.361.526)
- Ödenen kıdem tazminatı		(7.807.111)	(1.864.398)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	8	282.074	2.900
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		33.494.006	186.065.331
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	12	(28.840.251)	(15.522.642)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(259.184)	(89.960)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		2.064.878	13.174.672
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim	9	428.586.368	(149.328.779)
- Finansal yatırım satışından elde edilen nakit		3.916.296	921.475.851
- Bağlı ortaklık satın alımı		-	(639.691.792)
- Ortak yönetim altındaki şirket satın alımı		-	(203.893.793)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit		405.468.107	(73.876.443)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler		(482.541.557)	(291.770.693)
- Alınan yeni krediler		644.479.316	173.321.188
- Ödenen finansal kiralama borçları		(14.456.736)	(5.705.315)
- Ödenen temettü		(281.484.501)	(18.226.878)
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(3.258.285)	(5.987.761)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(137.261.763)	(148.369.459)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		301.700.350	(36.180.571)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	401.701.955	616.600.133
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER		703.402.305	580.419.562

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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"), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve hisselerinin çoğunluğuna veya kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında yedi bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2011: 7).

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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("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 Davutpaşa Cad. No:10 Topkapı Zeytinburnu / İstanbul'dadır.

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 7.073 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 456 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 7.218, taşeron çalışan sayısı: 748).

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla %10'dan fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	151.778.531	%44,38	112.496.289	%41,88
Dynamic Growth Fund	73.308.031	%21,44	73.308.031	%27,29
Diğer	116.913.438	%34,18	82.795.680	%30,83
	342.000.000	100,00%	268.600.000	%100,00

Şirket'in ödenmiş sermayesi 73.400.000 TL artırılarak 342.000.000 TL'ye yükseltilmiş ve mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen 73.400.000 TL tutarındaki "C" grubu hamiline yazılı payların nama yazılı intifa senedi ve A ve B grubu imtiyazlı hisse senedi sahiplerine, intifa senetleri ve temettü imtiyazlarının kaldırılması karşılığında ve imtiyazlı hisse sahiplerine kaldırılan imtiyazları, intifa senedi sahiplerine kaldırılan senetleri nispetinde ve kayden dağıtılması 19.03.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak, temettü imtiyazı hakları tasfiye edilmesi süreci gerekli tescil işlemlerinin gerçekleşmesini takiben 9 Nisan 2012 tarihinde tamamlanmıştır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı %	Dolaylı Sahiplik Oranı %	Doğrudan Sahiplik Oranı %	Dolaylı Sahiplik Oranı %	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%43,5	%43,9	%43,5	%43,9	İmalat
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	%83,8	%91,4	%83,8	%91,4	Pazarlama/Ticaret
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	%98,3	%98,3	%98,3	%98,3	Pazarlama/Ticaret
Birleşik Dış Ticaret A.Ş.	%69,0	%78,1	%69,0	%78,1	Pazarlama/Ticaret
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. (*)	-	%91,7	-	%91,7	Pazarlama/Ticaret
Rekor Gıda Pazarlama A.Ş.	%0,1	%41,5	%0,1	%41,5	Pazarlama/Ticaret

(*) Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş., geleneksel kanaldaki pazarlama ve ticaret faaliyetlerini sırasıyla 1 Mart 2012 ve 1 Nisan 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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:

Grup cari dönemde 281.484.501 TL temettü ödemesi yapmıştır. Hisse başına ödenen temettü 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 0,82'dir (31 Aralık 2011: 0,11).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Kasım 2012 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

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iştirakler muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, halka açık şirketlerin UMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Bu tebliğe istinaden UMS/UFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

- 30 Eylül 2011 konsolide finansal tablolarında "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Yurtdışı satışlar" altında gösterilen satış destek primi 7.038.869 TL tutar ile "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" notu içerisinde "Pazarlama faaliyet giderleri" altında gösterilen ilgili giderler netleştirilmiştir.
- 30 Eylül 2011 konsolide finansal tablolarında "Genel Yönetim Giderleri" içerisinde gösterilen 5.107.444 TL tutarındaki kıdem tazminatı ve izin karşılık giderlerinin 4.770.051 TL tutarındaki kısmı "Satışların Maliyeti", 298.070 TL tutarındaki kısmı "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" ve 39.324 TL tutarındaki kısmı "Araştırma ve Geliştirme Giderleri" notunda gösterilmiştir. Geri kalan tutar, genel yönetim giderlerinde kalmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Grup tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları: (devamı)

2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal varlıkların transferi*

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
Yıllık İyileştirmeler	2009/2011 Dönemi

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Önceki dönemlerde açıklanan konsolide finansal tablolarda müşterek yönetime tabi şirketler olarak tanımlanan ve özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Pendik Nişasta Sanayi ve Ticaret A.Ş. 23 Haziran 2011 tarihinde; Godiva Belgium BVBA ve G New Inc.'nin %6'lık payları ise 23 Eylül 2011 tarihinde ana hissedar Yıldız Holding'e satılmış, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilmemiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	17.167	6.924
Vadesiz mevduatlar	94.514.310	15.730.568
Vadeli mevduatlar(*)	608.040.505	385.392.532
Diğer hazır değerler	830.323	571.931
	703.402.305	401.701.955

(*) Vadeli mevduatların içerisinde 383.995.742 TL tutarında gecelik vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 320.354.228 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2012
TL	%5 - %9,4	Ekim 2012-Kasım 2012	218.057.097
ABD Doları	%1 - %3,3	Ekim 2012	389.983.408
			608.040.505
Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2011
TL	%5 - %12,05	Ocak 2012	380.279.498
ABD Doları	%1	Ocak 2012	3.891.134
Avro	%0,5	Ocak 2012	1.221.900
			385.392.532

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	3.411.981
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	851.219	379.184
	851.219	3.791.165

Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları, çeşitli likit fon ve hisse senedinden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	281.977.095	275.244.585
	281.977.095	275.244.585

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı):

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Pay %	30 Eylül 2012	Pay %	31 Aralık 2011
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,21	24.457.875	%0,22	17.043.345
G New, Inc	%19,23	90.679.853	%19,23	90.679.853
Godiva Belgium BVBA	%19,23	165.227.053	%19,23	165.227.053
Diğer		1.612.314		2.294.334
		281.977.095		275.244.585

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli krediler	755.045.465	747.277.281
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	9.400.369	16.864.817
	764.445.834	764.142.098
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Uzun vadeli krediler	343.465.804	257.362.625
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	5.853.257	12.845.545
	349.319.061	270.208.170

30 Eylül 2012

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
ABD Doları	Ekim 2012 - Nisan 2014	%3,39 - %7,09	738.304.178	281.982.600
Avro	Ekim 2012 - Nisan 2015	%5,22 - %5,95	16.741.287	61.483.204
			755.045.465	343.465.804

31 Aralık 2011

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
ABD Doları	Ocak 2012 - Aralık 2013	%3,21 - %6,83	747.277.281	257.362.625
			747.277.281	257.362.625

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	755.045.465	747.277.281
1-2 yıl içinde ödenecekler	328.075.496	257.362.625
2-3 yıl içinde ödenecekler	15.390.308	-
	1.098.511.269	1.004.639.906

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	9.977.459	18.239.272
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(577.090)	(1.374.455)
	9.400.369	16.864.817

b) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6.021.247	13.397.814
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(167.990)	(552.269)
	5.853.257	12.845.545

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	9.400.369	16.864.817
1-2 yıl içinde ödenecekler	5.660.991	8.376.086
2-3 yıl içinde ödenecekler	192.266	4.417.242
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	52.217
	15.253.626	29.710.362

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 20)	501.778.587	293.919.815
	501.778.587	293.919.815
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	166.396.481	293.060.318
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(6.843.468)	(4.164.191)
	159.553.013	288.896.127
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	661.331.600	582.815.942

Ticari alacaklar ve borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan TL için %10,0 ve yabancı para için %5,5 (31 Aralık 2011: TL %11,5; YP %5,5) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	(4.164.191)	(2.884.056)
Dönem gideri	(3.171.255)	(1.395.420)
Kur farkı	9.660	(110.275)
Bağlı ortaklık satın alımı	-	(402.248)
İptal edilen karşılık tutarı	200.244	1.597.752
Tahsilatlar	282.074	2.900
Kapanış bakiyesi	(6.843.468)	(3.191.347)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
Alacak senetleri	36.750	403.574
	36.750	403.574

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 20)	214.890.315	212.654.232
Ticari borçlar	162.674.421	205.828.591
	377.564.736	418.482.823

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 20)	153.722.360	582.308.728
Kısa vadeli diğer alacaklar	7.420.364	12.378.271
	161.142.724	594.686.999

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Kısa vadeli diğer alacaklar	6.834.596	11.661.420
Verilen depozito ve teminatlar	21.018	6.518
Personelden alacaklar	564.750	710.333
	7.420.364	12.378.271

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	127.659	162.592
	127.659	162.592

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (not 20)	1.133.083	4.391.368
Kısa vadeli diğer borçlar	6.395.218	8.169.469
	7.528.301	12.560.837

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer borçlar	6.190.394	8.103.368
Alınan depozito ve teminatlar	204.824	66.101
	6.395.218	8.169.469

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	90.733.093	69.429.836
Yarı mamuller	8.480.145	4.494.169
Mamuller	74.807.738	63.059.550
Ticari mallar	7.733.058	19.658.161
Diğer stoklar	9.912.124	7.502.271
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7.883.290)	(2.929.611)
	183.782.868	161.214.376

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

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	(2.929.611)	(1.324.655)
Dönem gideri	(4.953.679)	(135.323)
Kullanılan karşılık	-	199.900
Bağlı ortaklık satın alımı	-	(396.371)
Kapanış bakiyesi	(7.883.290)	1.656.449

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	7.555.084	-
Makul değer artışından kaynaklanan kazanç	22.081.916	-
Kapanış bakiyesi	29.637.000	-

30 Eylül 2012 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 12 Mart 2012 tarihlerinde gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 176.354 TL kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 91.620 TL'dir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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 2012 – 30 Eylül 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Çıkış	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	Transfer	30 Eylül 2012
Arazi ve arsalar	9.566.659	-	-	-	(1.189.994)	8.376.665
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.022.168	-	-	-	-	6.022.168
Binalar	255.837.155	88.792	(610.298)	(6.051.329)	1.275.836	250.540.156
Makine, tesis ve cihazlar	626.368.027	8.202.216	(1.328.091)	-	31.931.327	665.173.479
Taşıtlar	1.721.090	-	(140.365)	-	-	1.580.725
Demirbaşlar	43.753.923	1.045.778	(947.876)	-	135.167	43.986.992
Özel maliyetler	21.356.289	68.238	(19)	(4.114.104)	2.243.182	19.553.586
Diğer maddi duran varlıklar	2.502	620	(620)	-	-	2.502
Yapılmakta olan yatırımlar	37.162.602	19.434.607	(970.327)	-	(34.406.835)	21.220.047
	1.001.790.415	28.840.251	(3.997.596)	(10.165.433)	(11.317)	1.016.456.320
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2012	Dönem gideri	Çıkış	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	Transfer	30 Eylül 2012
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.963.682)	(215.259)	-	-	-	(2.178.941)
Binalar	(55.406.480)	(5.495.773)	239.556	1.314.571	-	(59.348.126)
Makine, tesis ve cihazlar	(352.463.520)	(27.482.984)	975.813	-	-	(378.970.691)
Taşıtlar	(1.558.321)	(53.605)	140.364	-	-	(1.471.562)
Demirbaşlar	(37.417.246)	(1.273.499)	584.423	-	-	(38.106.322)
Özel maliyetler	(10.999.708)	(517.502)	19	1.295.778	-	(10.221.413)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.206)	(241)	579	-	-	(1.868)
	(459.811.163)	(35.038.863)	1.940.754	2.610.349	-	(490.298.923)
Net Değer	541.979.252					526.157.397

Amortisman giderleri ve itfa paylarının 31.009.566 TL'si (30 Eylül 2011: 19.312.389 TL) satılan malın maliyetine, 129.725 TL'si (30 Eylül 2011: 6.945 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.471.171 TL'si (30 Eylül 2011: 1.048.606 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 2.632.866 TL'si (30 Eylül 2011: 1.424.622 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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 2011 – 30 Eylül 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	Transfer	Bağlı ortaklık alımı	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	30 Eylül 2011
Arazi ve arsalar	3.917.688	-	-	-	-	-	3.917.688
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.047.784	1.121	-	(202.663)	197.938	-	6.044.180
Binalar	170.715.361	-	(275.425)	60.574	49.448.726	-	219.949.236
Makine, tesis ve cihazlar	361.900.396	19.704.766	(4.258.309)	1.354.336	171.474.459	-	550.175.648
Taşıtlar	2.497.045	-	(867.294)	(13.441)	32.571	75.170	1.724.051
Demirbaşlar	36.631.123	661.556	(2.134.280)	46.056	3.825.187	252.808	39.282.450
Özel maliyetler	17.079.521	70.410	-	818.205	3.337.859	-	21.305.995
Diğer maddi duran varlıklar	2.300.328	-	(2.298.843)	-	1.017	-	2.502
Yapılmakta olan yatırımlar	1.685.080	10.025.883	(26.571)	(2.063.067)	24.326.977	-	33.948.302
	602.774.326	30.463.736	(9.860.722)	-	252.644.734	327.978	876.350.052

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Bağlı ortaklık alımı	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	30 Eylül 2011
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.686.844)	(202.282)	-	63.225	(73.773)	-	(1.899.674)
Binalar	(41.106.611)	(3.966.756)	139.074	124.581	(7.645.747)	-	(52.455.459)
Makine, tesis ve cihazlar	(215.727.958)	(15.731.963)	1.385.458	-	(100.520.614)	-	(330.595.077)
Taşıtlar	(2.032.907)	(80.212)	648.664	13.441	(18.497)	(75.170)	(1.544.681)
Demirbaşlar	(32.895.239)	(984.031)	1.892.458	(13.441)	(2.744.959)	(252.808)	(34.998.020)
Özel maliyetler	(6.870.193)	(511.103)	-	(187.806)	(3.261.215)	-	(10.830.317)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.973.384)	(93.204)	2.066.287	-	(300)	-	(601)
	(302.293.136)	(21.569.551)	6.131.941	-	(114.265.105)	(327.978)	(432.323.829)

Net Değer	300.481.190						444.026.223
-----------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

(*) Sabit kıymet alımlarının 14.941.094 TL'lik kısmı finansal kiralama sözleşmeleri ile yapılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 – 50 yıl
Binalar	25 – 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4 – 15 yıl
Taşıtlar	4 – 10 yıl
Demirbaşlar	3 – 10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 – 10 yıl
Özel maliyetler	5 – 10 yıl

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	30 Eylül 2012
Haklar	1.672.642	138.538	-	1.811.180
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	910.417	120.646	11.317	1.042.380
	2.583.059	259.184	11.317	2.853.560
İtfa Payları	1 Ocak 2012	Dönem Gideri	Transfer	30 Eylül 2012
Haklar	(1.338.752)	(145.983)	-	(1.484.735)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(635.628)	(58.482)	-	(694.110)
	(1.974.380)	(204.465)	-	(2.178.845)
Net Değer	608.679			674.715

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 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 2011 – 30 Eylül 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Bağlı ortaklık alımı	30 Eylül 2011
Haklar	2.705.274	17.099	-	2.722.373
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	600.627	72.861	162.769	836.257
	3.305.901	89.960	162.769	3.558.630
İtfa Payları	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	Bağlı ortaklık alımı	30 Eylül 2011
Haklar	(2.150.735)	(180.493)	-	(2.331.228)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(528.456)	(42.518)	(123.765)	(694.739)
	(2.679.191)	(223.011)	(123.765)	(3.025.967)
Net Değer	626.710			532.663

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

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

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	1.954.409.667	675.387.804	1.142.360.334	344.774.294
Yurtdışı satışlar	318.087.366	94.965.017	238.886.679	87.307.979
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(568.066.368)	(206.944.029)	(298.624.978)	(82.301.286)
Satış Gelirleri (net)	1.704.430.665	563.408.792	1.082.622.035	349.780.987
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(1.260.454.355)	(432.452.967)	(627.988.322)	(206.861.010)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(76.468.593)	(17.366.289)	(243.503.104)	(75.214.800)
Satışların maliyeti	(1.336.922.948)	(449.819.256)	(871.491.426)	(282.075.810)
Brüt Kar	367.507.717	113.589.536	211.130.609	67.705.177

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(1.592.329)	(694.216)	(740.750)	(204.174)
Malzeme giderleri	(746.542)	(74.040)	(431.486)	(237.016)
Amortisman ve itfa giderleri	(129.725)	(72.348)	(6.945)	(2.410)
Diğer	(3.555.554)	(970.628)	(274.840)	(48.346)
	(6.024.150)	(1.811.232)	(1.454.021)	(491.946)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri				
Personel giderleri	(19.283.283)	(6.077.357)	(21.039.403)	(6.870.719)
Pazarlama faaliyet giderleri	(127.723.136)	(41.826.321)	(111.094.283)	(37.454.097)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.471.171)	(589.659)	(1.048.606)	(338.886)
Kira giderleri	(3.422.884)	(603.928)	(3.141.547)	(922.702)
Diğer	(6.925.186)	(38.354)	(12.840.690)	(4.019.940)
	(158.825.660)	(49.135.619)	(149.164.529)	(49.606.344)
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(31.517.782)	(9.301.538)	(15.330.838)	(5.328.947)
Faaliyet giderleri	(29.245.105)	(8.590.036)	(15.858.201)	(5.327.030)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.632.866)	(864.582)	(1.424.622)	(452.177)
Danışmanlık gideri	(239.718)	(59.001)	(1.607.974)	(1.451.698)
Diğer	(10.531.063)	(4.142.800)	(5.728.560)	(1.079.771)
	(74.166.534)	(22.957.957)	(39.950.195)	(13.639.623)

16. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Finansal varlık satış karı (*)	893.771	893.771	617.960.370	6.653.536
İştirak temettü gelirleri	578.347	20.692	3.892.657	137.604
Kambiyo karları	117.860.629	29.692.628	136.817.870	106.444.457
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	38.483.907	11.652.519	19.386.972	7.357.802
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz gelirleri	51.062.741	14.455.874	65.030.812	30.781.274
Reeskont gelirleri	4.425.537	247.623	5.065.522	(141.027)
Diğer	-	-	460.224	(193.395)
	213.304.932	56.963.107	848.614.427	151.040.251

(*) Önceki dönemdeki Finansal varlık satış karının 609.606.592 TL'si BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. satışından kaynaklanmaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

17. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kambiyo zararları	(95.018.437)	(26.962.431)	(49.658.244)	(49.658.244)
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(28.035.600)	(7.940.717)	(15.715.495)	(9.701.868)
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri	(34.515.286)	(12.885.529)	(154.062.633)	(95.728.585)
Reeskont faiz giderleri	(4.750.391)	(417.072)	(5.494.849)	(558.967)
Diğer	(2.194.729)	(565.622)	(1.314.565)	(853.173)
	(164.514.443)	(48.771.371)	(226.245.786)	(156.500.837)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'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 UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011: %20).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	2.122.787	36.454.298	144.523.405	107.916.830
Menkul kıymetler değerlendirme farklılıkları	-	890.935	83.597.535	71.790.960
Stoklar üzerindeki kar marjı	(1.176.205)	(13.101.545)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(436.780)	(1.063.232)	(251.189)	1.093.626
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.689.112)	(6.574.619)	(16.935.665)	(12.292.245)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.933.248)	(3.321.427)	(3.550.335)	(193.165)
Geçmiş yıl zararları	(35.524.195)	(75.175.466)	-	(18.448.895)
Dava karşılığı	(511.897)	(266.539)	(1.954.563)	(1.605.735)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(409.640)	(3.045.783)
Diğer	(23.521.480)	(23.526.647)	(24.685.668)	(5.143.211)
	(63.670.130)	(85.684.242)	180.333.880	140.072.382

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)</u>		<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>	
	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Eylül</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	424.558	7.290.860	28.904.681	21.583.367
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	-	44.547	4.179.877	3.589.548
Stoklar üzerindeki kar marjı	(235.241)	(2.620.309)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(87.356)	(212.646)	(50.238)	218.723
Kıdem tazminatı karşılığı	(337.823)	(1.314.925)	(3.387.133)	(2.458.449)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(586.650)	(664.286)	(710.067)	(38.633)
Geçmiş yıl zararları	(7.104.839)	(15.035.093)	-	(3.689.779)
Dava karşılığı	(102.380)	(53.309)	(390.913)	(321.147)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(81.928)	(609.157)
Diğer	(4.704.314)	(4.571.688)	(4.937.133)	(1.028.641)
	<u>(12.734.045)</u>	<u>(17.136.849)</u>	<u>23.527.146</u>	<u>17.245.832</u>

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

	<u>1 Ocak –</u>	<u>1 Ocak –</u>
	<u>30 Eylül</u>	<u>30 Eylül</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Açılış bakiyesi	108.983	41.760.635
Bağlı ortaklık alımı	-	(15.474.605)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	(140.406)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	1.790.413	(32.010.552)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	8.893.705	(550.045)
	<u>10.793.101</u>	<u>(6.414.973)</u>

Kurumlar vergisi

Grup, 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 2012 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2011: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2011: %20).

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

Gelir vergisi stopajı

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

Grup yatırım indiriminden faydalanmadığından kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(33.956.446)	(48.245.534)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	20.118.910	40.303.071
Bilançodaki vergi karşılığı	(13.837.536)	(7.942.463)
	1 Ocak 30 Eylül 2012	1 Ocak 30 Eylül 2011
Cari dönem vergi karşılığı	(33.956.446)	(45.027.360)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(8.893.705)	550.045
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(42.850.151)	(44.477.315)

19. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	140.772.860	598.432.203
Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,41	1,75

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	501.778.587	293.919.815
Ticari olmayan alacaklar	153.722.360	582.308.728
	655.500.947	876.228.543

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	145.392.208	-	406.335.987
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. (*)	188.871.057	-	-	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	130.779.159	-	136.230.960	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	77.570.749	-	58.103.429	124.899.409
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	21.899.080	-	25.992.735	-
Hamle Company Ltd. (Kazakistan)	34.110.238	-	15.795.212	13.429.334
Merkez Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	11.934.122	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	8.684	-	11.112.400	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.648.073	-	5.387.380	-
Yeni Çikolatalı Mamuller Gıda San. ve Tic A.Ş.	-	-	90.399	28.906.466
Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	6.900.739	-	3.602.911	-
Diğer	34.990.808	8.330.152	25.670.267	8.737.532
	501.778.587	153.722.360	293.919.815	582.308.728

(*) Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. geleneksel kanaldaki pazarlama ve ticaret faaliyetlerini sırasıyla 1 Mart 2012 ve 1 Nisan 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	214.890.315	212.654.232
Ticari olmayan borçlar	1.133.083	4.391.368
	216.023.398	217.045.600

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	2.755.010	-	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	135.896.172	-	98.461.532	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	47.351.580	-	59.596.861	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	940	-	14.369.044	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	405.931	-	10.283.171	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	602.436	-	8.525.270	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	5.978.303	-	5.116.908	-
Diğer	21.899.943	1.133.083	16.301.446	4.391.368
	214.890.315	1.133.083	212.654.232	4.391.368

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2012		1 Temmuz – 30 Eylül 2012		1 Ocak – 30 Eylül 2011		1 Temmuz – 30 Eylül 2011	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	426.943.832	1.716.336	138.668.821	151.597	78.188.158	1.413.955	27.354.731	475.687
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	156.719.573	1.498.878	47.902.827	1.481.301	112.462.204	1.238.132	37.473.193	401.531
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.(*)	-	-	-	-	78.812.217	2.967.236	22.536.313	1.042.241
Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş.	146.426	20.504.513	-	7.176.077	29.137.874	28.831.326	9.891.015	9.604.137
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	15.547.957	-	-	-	-	-	-	-
AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş.(**)	-	-	-	-	23.368.729	20.213.714	9.335.395	6.752.639
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	27.037.032	54.228	7.745.895	36.752	12.390.544	131.907	3.541.201	85.217
Pendik Nişasta San. A.Ş.	8.053.550	-	3.261.890	-	6.328.424	-	2.817.288	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	-	1.001.420	-	-	126.244	37.217.319	126.244	10.191.704
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	1.179	354.410.547	1.179	111.440.116	-	129.743.449	-	40.230.816
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	317.686	-	29.549	-	73	34.807.993	73	10.739.281
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	69.370	92.754.200	65.904	27.780.502	-	51.262.809	-	15.017.045
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	3.044	19.648.258	3.044	-	-	18.725.304	-	5.722.840
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. (***)	60.809	639.306.807	258	262.638.803	-	-	-	-
Diğer	56.805.113	32.169.338	33.058.057	9.281.114	30.821.166	53.577.896	20.993.513	38.340.731
	691.705.571	1.163.064.525	230.734.337	419.983.218	371.635.633	380.131.040	134.068.966	138.603.869

(*) Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş., 30 Aralık 2011 tarihinde devir yoluyla Şirket ile birleşmiştir. Dolayısıyla bu tarihe kadar gerçekleşmiş olan alış ve satışlar 2011 yılına dahil edilmiştir.

(**) AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş., 30 Aralık 2011 tarihinde devir yoluyla Şirket ile birleşmiştir. Dolayısıyla bu tarihe kadar gerçekleşmiş olan alış ve satışlar 2011 yılına dahil edilmiştir.

(***) Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. geleneksel kanaldaki pazarlama ve ticaret faaliyetlerini sırasıyla 1 Mart 2012 ve 1 Nisan 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	126.302	(28.303)	670.315	(61.783.701)	43.084.611	(2.743.032)
Diğer Şirketler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	2.254.947	(216.896)	33.603	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	-	-	5.428.582	-	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.	42.346	(838.779)	801.168	(4.263.115)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	241.577	(4.471)	3.197.879	(185.569)	1.784.441	-
Medyasoft Bilgi Sist. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	(717.701)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	263.034	-	262.604	(1.175.367)	-	-
Diğer	433.264	(855.971)	2.929.879	(7.666.859)	990.591	(444.184)
	1.106.523	(1.727.524)	15.545.374	(76.009.208)	45.893.246	(3.187.216)

1 Temmuz – 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	34.951	-	218.881	(20.630.408)	13.022.225	(541.360)
Diğer Şirketler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	352.368	(9.623)	33.603	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	-	-	5.082	-	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.	9.245	(900)	39.038	(69.246)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	82.149	(1.490)	2.381.656	(26.896)	514.127	-
Medyasoft Bilgi Sist. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	(199.692)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	87.678	-	121.265	(144.328)	-	-
Diğer	152.398	(280.262)	1.095.823	(5.332.341)	273.704	(80.049)
	366.421	(282.652)	4.214.113	(26.412.534)	13.843.659	(621.409)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	87.827	(23.996)	58.297	(19.703.216)	39.143.634	(807.454)
Diğer Şirketler						
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	2.520.000	-	226.922	(149.922)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(612.175)	-	(1.052.110)	-	-
Seher Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	305.887	-	31.226	-	-	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	671.240	(606.178)	-	-
Öncü İletişim Paz. Yapım ve Tic. A.Ş.	74.548	(179.022)	899.247	(39.612.386)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	245.788	-	107.942	(198.056)	-	-
Diğer	405.837	(4.261)	796.703	(2.062.863)	1.582.646	(266.798)
	3.639.887	(819.454)	2.791.577	(63.384.731)	40.726.280	(1.074.252)

1 Temmuz – 30 Eylül 2011 arasındaki üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	29.276	(12.386)	21.285	(6.742.650)	20.799.368	(321.701)
Diğer Şirketler						
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	840.000	-	92.653	(26.622)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(215.427)	-	(421.872)	-	-
Seher Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	101.949	-	10.152	-	-	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	304.749	(75.758)	-	-
Öncü İletişim Paz. Yapım ve Tic. A.Ş.	19.088	(55.784)	-	(7.595.095)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	85.727	-	39.653	(100.176)	-	-
Diğer	135.118	(4.261)	253.366	(904.586)	519.400	(62.986)
	1.211.158	(287.858)	721.858	(15.866.759)	21.318.768	(384.687)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yönetim Kurulu Üyelerine	823.440	582.528
Üst Düzey Yönetim Personeline	10.733.850	5.877.373
	11.557.290	6.459.901

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

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

30 Eylül 2012

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	75.195.571	32.296.290	7.381.319	178.535	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	766.039.858	409.378.139	15.285.199	36.787	14.271	10.237
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	579.368	324.630	-	-	-	-
3. Diğer	3.338.284	534.273	1.028.929	3.278	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	845.153.081	442.533.332	23.695.447	218.600	14.271	10.237
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	237.187	132.900	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	2.903.493	20.753	1.241.696	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	3.140.680	153.653	1.241.696	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	848.293.761	442.686.985	24.937.143	218.600	14.271	10.237
10. Ticari Borçlar	8.778.019	2.621.659	1.664.535	5.578	11.911	703.142
11. Finansal Yükümlülükler	764.227.285	414.161.139	10.861.556	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.645.632	2.592.949	-	-	9.444	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	5.103.712	2.674.944	135.509	5.846	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	782.754.648	422.050.691	12.661.600	11.424	21.355	703.142
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	349.319.061	158.451.668	28.819.740	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	349.319.061	158.451.668	28.819.740	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.132.073.709	580.502.359	41.481.340	11.424	21.355	703.142
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(283.779.948)	(137.815.374)	(16.544.197)	207.176	(7.084)	(692.905)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(285.497.381)	(136.020.086)	(18.679.313)	209.744	(7.084)	(692.905)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	73.347.739	30.375.570	5.966.763	-	476.431	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	601.000.516	312.454.602	4.341.405	12.040	58.688	145
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.411.981	1.806.332	-	-	-	-
3. Diğer	6.067.006	2.582.963	483.357	-	2.338	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	683.827.242	347.219.467	10.791.525	12.040	537.457	145
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	36.750	12.900	5.067	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	577.989	19.608	154.861	81.000	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	614.739	32.508	159.928	81.000	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	684.441.981	347.251.975	10.951.453	93.040	537.457	145
10. Ticari Borçlar	33.079.232	15.464.709	1.390.418	62.830	117.926	-
11. Finansal Yükümlülükler	763.575.016	397.300.199	5.366.507	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	15.178.160	8.025.922	-	8.970	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	6.872.517	3.489.621	113.201	-	1.485	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	818.704.925	424.280.451	6.870.126	71.800	119.411	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	270.155.215	137.047.274	4.618.471	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	270.155.215	137.047.274	4.618.471	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.088.860.140	561.327.725	11.488.597	71.800	119.411	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülüğü	(404.418.159)	(214.075.750)	(537.144)	21.240	418.046	145
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülüğü pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(407.602.618)	(214.995.032)	(1.062.161)	(59.760)	417.193	145

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Toplam ihracat tutarı	318.087.366	238.886.679
Toplam ithalat tutarı	36.443.342	31.420.094

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riskine duyarlılık

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

	30 Eylül 2012		30 Eylül 2011	
	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 / yükümlülüğü	(24.275.505)	24.275.505	(66.913.485)	66.913.485
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(24.275.505)	24.275.505	(66.913.485)	66.913.485
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(4.312.119)	4.312.119	208.255	(208.255)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.312.119)	4.312.119	208.255	(208.255)
Toplam(3 + 6)	(28.587.624)	28.587.624	(66.705.230)	66.705.230

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.