

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Faaliyet Konusu ve Ortaklar:

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Grubu, “Grup”, ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. “Şirket” ve hisselerinin çoğunluğuna veya yönetimine sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında 7 bağlı ortaklık, 2 müşterek yönetime tabi teşebbüsten ve 2 iştirakten oluşmaktadır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 1944 yılında kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu özellikle bisküvi, çikolata kaplamalı bisküvi ve gofret 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.

Şirket’in 13 Ağustos 2007 tarihli olağanüstü genel kurul kararınca, ana sözleşmenin “Şirketin Ünvanı” başlıklı 3. maddesi ile ilgili tadil tasarısı görüşülmüş olup “Ülker Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olan şirket ünvanının “Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.” olarak değiştirilmesi oy birliğiyle kabul edilmiştir. Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin iş merkezi Davutpaşa Cad. No:10 Topkapı Zeytinburnu / İstanbul’dadır.

Grup’un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 5.538 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 1.194 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 5.846, taşeron çalışan sayısı: 1.459).

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

Şirket’in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla % 10’dan fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2009	Pay Tutarı	31 Aralık 2008
		Pay Oranı		Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	113.049.151	%42,09	113.049.151	%42,09
Dynamic Growth Fund	71.369.033	%26,57	71.369.033	%26,57
Diğer	84.181.816	%31,34	84.181.816	%31,34
	268.600.000	% 100,00	268.600.000	% 100,00

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	
İdeal Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%97,5	%97,9	%97,5	%97,9	İmalat
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%50,5	%50,8	%50,5	%50,8	İmalat
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	%83,8	%83,8	%83,8	%83,8	Pazarlama/Ticaret
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%78,2	%78,2	%78,2	%78,2	Pazarlama/Ticaret
Birleşik Dış Ticaret A.Ş.	%68,0	%69,0	%68,0	%69,0	Pazarlama/Ticaret
Birlik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%99,0	%99,0	%99,0	%99,0	İmalat
Rekor Gıda Pazarlama A.Ş.	-	%46,6	-	%46,6	Pazarlama/Ticaret

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolidasyon Konusu Ortaklıklar, İştirakler ve Müşterek Yönetime Tabi Tesebbüsler:

İdeal Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ile aynı kapsamda mamuller üretilip satmaktadır. Diğer taraftan İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş., Atlas Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş., Birleşik Dış Ticaret A.Ş. ve Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. ünvanlı şirketler bu ürünlerin ve piyasadan aldıkları diğer ürünlerin yurtiçi ve yurtdışı satış ve pazarlaması ile uğraşmaktadır. Birlik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. üretim yapan şirketlere un ve benzeri hammadde sağlamaktadır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin özkaynak yöntemine göre konsolidasyon kapsamına alınan müşterek yönetime tabi teşebbüsleri, iştirakleri ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı %	Dolaylı Sahiplik Oranı %	Doğrudan Sahiplik Oranı %	Dolaylı Sahiplik Oranı %	
İştirakler					
Pendik Nişasta Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%23,00	%23,99	%23,00	%23,99	İmalat
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	%39,59	-	%39,59	İmalat
Godiva Belgium BVBA	%25,23	%25,23	%25,23	%25,23	İmalat
G New Inc.	%25,23	%25,23	%25,23	%25,23	Yatırım

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Kasım 2009 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 finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal 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 Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

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 2009 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

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 2008 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 2008 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

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.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartların ve yorumların uyarlanması Grup'un aşağıdaki alanlarla ilgili olarak muhasebe politikalarında değişikliklere yol açmıştır:

UMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu"

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Buna bağlı olarak, Grup 1 Ocak 2009'dan itibaren UMS 1'deki değişiklikleri uygulamış ve iki ayrı tablo olarak (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) vermeyi seçmiştir.

UMS 1(Revize)'in uygulamasının Grup'un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

UFRS 8, UMS 14 'Bölümlere Göre Raporlama'nın yerine geçmekte olup, bölümsel raporlamaya yönetimin bakış açısı yöntemini getirmektedir. Raporlanan bilgilerin iç raporlamada kullanılan bölümlendirme kriterleri baz alınarak hazırlanması gerekmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 8'in uygulamasının Grup'un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 23 (Revize), "Borçlanma Maliyetleri"

Revize standart, Borçlanma Maliyetleri ile ilgili değişikliği uygulamaktadır. Bu değişiklik ile borçlanma maliyetinin, özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkili ise, ilgili varlığın maliyetine dahil edilmesi zorunlu hale getirilmiştir.

UMS 23 (Revize)'ün uygulamasının Grup'un raporlanan sonuçları veya finansal durumu üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Pendik Nişasta Sanayi ve Ticaret A.Ş. ekli konsolide finansal tablolarda müşterek yönetime tabi şirketler olarak tanımlanmış ve özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Grup, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabii olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	31.019	11.730
Vadesiz Mevduat	37.618.246	43.308.139
		110.625.63
Vadeli Mevduatlar	12.923.789	6
Diğer Hazır Değerler	1.298.425	235.412
		154.180.91
-	51.871.479	7

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2009</u>
TL	%9,55-%10,50	Ekim 09	7.660.000
USD	%1,00-%1,25	Ekim 09	5.263.789
			<u>12.923.789</u>

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
TL	%14,00 - %16,75	Ocak 09	108.584.017
USD	%1,75 - %3,50	Ocak 09	2.041.619
			<u>110.625.636</u>

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	865.807	787.217
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarar yansıtılan finansal yatırımlar	14.473	13.960
	<u>880.280</u>	<u>801.177</u>
<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	614.571.497	350.457.316
	<u>614.571.497</u>	<u>350.457.316</u>

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

		30 Eylül		31 Aralık
<u>Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>Pay %</u>	<u>2009</u>	<u>Pay %</u>	<u>2008</u>
	12,03%	551.950.200	12,03%	296.673.233
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. (*)		0		3
Tire Kutsan O.M.K. ve K. San. A.Ş. (**)	3,89%	32.736.820	9,83%	32.063.813
KBF Ltd. (***)	50,76%	7.017.862	50,76%	7.017.862
Sağlam GYO A.Ş. (*)	10,71%	5.100.000	10,71%	2.520.000
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş.	7,00%	3.097.685	7,00%	3.097.685
Netlog A.Ş.	12,60%	2.614.613	12,60%	2.614.613
Fresh Cake Gıda A.Ş.	10,00%	2.430.618	10,00%	2.430.618
Dünya Gümrükleme Müş. A.Ş. (***)	79,58%	575.454	79,58%	575.454
Igit Ulus.Nak. Turizm Mak. San. Tic. A.Ş.(***)	84,34%	4.651.020	46,84%	2.581.078
Diğer		4.397.225		882.960
		614.571.497		350.457.316

(*) Borsada işlem görmekte olup rayiç değeri ile değerlendirilmektedir.

(**) Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ile Mondri Packaging; Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin Tire Kutsan O.M.K. ve K. San. A.Ş.'de halen sahip olduğu ve şirket sermayesinin %3,89'una karşılık gelen 3.887.332,61 TL nominal bedelli hisse senedi ile ortaklığa devam etme ve 3 yıl süreli bir işbirliği içinde olmak konusunda anlaşmışlardır. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Tire Kutsan O.M.K. ve K. San. A.Ş. hisselerinin değerlemesi ilgili sözleşmedeki şartlar çerçevesinde yapılmıştır.

(***) Söz konusu bağlı ortaklıklar, gerek ilgili işletmenin küçük olması gerekse faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli krediler	572.600.161	480.156.445
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	10.710.620	3.522.166
	583.310.781	483.678.611
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Uzun vadeli krediler	233.191.422	337.682.520
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	4.030.070	6.821.826
	237.221.492	344.504.346

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Banka Kredileri:

30 Eylül 2009

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Şubat 2010	4,20%	39.436.865	-
USD	Ekim 2009- Aralık 2013	%3,11-%10,75	533.163.29	233.191.422
			6	
			572.600.16	233.191.422
			1	1

31 Aralık 2008

Döviz Cinsi	Vade Aralığı	Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	Ocak 2009	%25 - %28	2.704.243	-
USD	Ocak 2009 - Aralık 2013	%1,64-%10,75	477.452.20	337.682.520
			2	
			480.156.44	337.682.520
			5	5

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
1 yıl içinde ödenecekler	572.600.161	480.156.445
1-2 yıl içinde ödenecekler	97.490.474	110.712.352
2-3 yıl içinde ödenecekler	98.972.474	86.201.100
3-4 yıl içinde ödenecekler	36.728.474	102.080.250
4-5 yıl içinde ödenecekler	-	38.688.818
	805.791.583	817.838.965

Şirket, Godiva Belgium BVBA ve G New Inc. şirketlerini devralınmasına yönelik 950 milyon USD tutarındaki kredi sözleşmesini Yıldız Holding A.Ş. ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ile imzalamıştır ve kendi payına düşen 240 milyon USD'yi yüklenmiştir. Şirket aynı zamanda, Yıldız Holding A.Ş. ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ile birlikte 710 Milyon USD tutarındaki krediye kefalet vermiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Fin. kir. işlemlerinden borçlar	11.802.811	4.670.616
Ert. fin. kir. borç. maliyetleri (-)	(1.092.191)	(1.148.450)
	10.710.620	3.522.166
	30 Eylül	31 Aralık
	2009	2008
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Fin. kir. işlemlerinden borçlar	4.411.889	7.768.770
Ert. fin. kir. borç. maliyetleri (-)	(381.819)	(946.944)
	4.030.070	6.821.826
	30 Eylül	31 Aralık
	2009	2008
1 yıl içinde ödenecekler	10.710.620	3.522.166
1-2 yıl içinde ödenecekler	3.260.236	3.839.810
2-3 yıl içinde ödenecekler	769.834	2.758.035
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	223.981
	14.740.690	10.343.992

30 Eylül 2009 itibarıyla finansal kiralama borçlarının 3.649.242 TL'si, Fon Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nedir (31 Aralık 2008: 10.343.992 TL).

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 25)	140.042.069	89.321.243
	140.042.069	89.321.243

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	208.333.927	149.599.718
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.675.769)	(9.281.120)
	202.658.158	140.318.598
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	342.700.227	229.639.841
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alacak senetleri	105.000	318.509
	105.000	318.509

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %14 (31 Aralık 2008: %20) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	(9.281.120)	(8.091.778)
Dönem gideri	(3.049)	(2.885.419)
Kur farkı	-	(108.373)
İptal edilen karşılık tutarı	3.608.400	-
Tahsilatlar	-	3.201.372
Kapanış bakiyesi	(5.675.769)	(7.884.198)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 25)	139.637.564	222.974.689
Satıcılar	76.294.292	69.197.466
	215.931.856	292.172.155

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 25)	510.834.329	538.241.741
Kısa vadeli diğer alacaklar	17.439.184	15.384.989
	528.273.513	553.626.730

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Kısa vadeli diğer alacaklar	17.294.047	14.724.510
Vergi dairesinden alacaklar	-	492.589
Verilen depozito ve teminatlar	-	4.883
Personelden alacaklar	145.137	163.007
	17.439.184	15.384.989

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	64.384	62.260
	64.384	62.260

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar

Diğer Borçlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli diğer borçlar	21.912.375	45.575.046
İlişkili taraflara diğer borçlar (not 25)	37.416.313	65.704.715
	59.328.688	111.279.761

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	6.069.951	41.882.588
Personele borçlar	3.916.851	2.825.374
Diğer borçlar	11.920.573	862.084
Alınan depozito ve teminatlar	5.000	5.000
	21.912.375	45.575.046

10. STOKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	78.970.108	84.950.591
Yarı mamuller	2.601.823	1.512.780
Mamuller	33.499.774	36.391.728
Ticari mallar	12.897.909	17.554.901
Diğer stoklar	581.985	1.243.355
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(949.440)
	128.551.599	140.703.915

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

30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 09	1 Ocak- 30 Eylül 08
Açılış bakiyesi	(949.440)	(3.850.219)
Dönem gideri	-	(315.820)
Kullanılan karşılık	949.440	3.850.219
Kapanış bakiyesi	-	(315.820)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler	Pay %	30 Eylül 2009	Pay %	31 Aralık 2008
Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş.	39,60 %	8.007.773	39,60 %	7.662.821
Pendik Nişasta San. ve Tic. A.Ş.	23,99 %	17.818.008	23,99 %	17.528.533
Godiva Belgium BVBA	25,23 %	93.623.798	25,23 %	98.409.486
G New Inc.	25,23 %	116.559.532	25,23 %	133.101.763
		236.009.111		256.702.603
		30 Eylül 2009		31 Aralık 2008
Endekslenmiş maliyet değeri		242.553.696		242.553.696
Temettü ile netleştirilen elde etme tarihinden sonra oluşan zararlar		(6.544.585)		14.148.907
		236.009.111		256.702.603

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam varlıklar	1.722.068.894	1.484.049.926
Toplam yükümlülükler	(384.294.916)	(630.312.553)
Net varlıklar	1.337.773.978	853.737.373
Net varlıklardaki Grup'un payı	236.009.111	254.229.895
Net satışlar	643.872.245	371.388.805
Net dönem zararı	(60.770.312)	(12.601.117)
Net dönem zararında Grup'un payı	(14.442.454)	(5.947.783)

Grup, UFRS 3 kapsamında 18 Mart 2008 tarihi itibarıyla Godiva Belgium BVBA ve G New Inc. şirketlerinin %25,23 oranındaki hisselerini sırasıyla 73.734.943 ABD Doları (109.275.186 TL) ve 93.512.926 ABD Doları (138.586.156 TL) bedelle devralmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR (devamı)

G New Inc. şirketinin devralımı dahilinde oluşan şerefiyeye ilişkin hesaplama aşağıda sunulmuştur.

	Kayıtlı Değeri	Düzeltilmeler	Makul Değer	Grup'un Payı
Dönen Varlıklar	43.848.017	4.093.673	47.941.723	12.095.697
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.398.324	-	2.398.324	605.097
Alacaklar ve Diğer Dönen Varlıklar	16.495.477	-	16.495.477	4.161.809
Stoklar	24.954.249	4.093.673	29.047.922	7.328.791
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	75.668.151	455.206.557	530.874.708	133.939.689
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(28.941.343)	-	(51.443.208)	(12.976.598)
Finansal Borçlar	(28.941.364)	-	(28.941.364)	(7.301.906)
Ticari Borçlar	(22.491.844)	-	(22.491.844)	(5.674.692)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(167.334.626)	-	(167.334.626)	(42.220.797)
Finansal Borçlar	(166.044.656)	-	(166.044.656)	(41.893.067)
Borç Karşılıkları	(1.289.970)	-	(1.289.970)	(327.730)
Net Varlık Toplamı	(99.251.633)	459.300.230	392.296.570	90.837.990
Ödenen Toplam Nakit				117.793.273
18 Mart 2008 Pozitif Şerefiye				26.955.283
31 Aralık 2008 Pozitif Şerefiye(*)				32.887.837

(*) G New Inc. ve Godiva Belgium BVBA şirketleri özsermaye yöntemine göre konsolidasyona alındığı için, ilgili şerefiyeler iştirak tutarları içerisinde gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR (devamı)

Godiva Belgium BVBA şirketinin devralımı dahilinde oluşan şerefiyeye ilişkin hesaplama aşağıda sunulmuştur:

	Kayıtlı Değeri	Düzeltilmeler	Makul Değer	Grup'un Payı
Dönen Varlıklar	106.590.546	3.626.184	110.216.730	27.807.681
Nakit ve Nakit Benzerleri	36.797.759	-	36.797.759	9.284.075
Alacaklar ve Diğer Dönen Varlıklar	40.812.269	-	40.812.269	10.296.935
Stoklar	28.980.518	3.626.184	32.606.702	8.226.671
Duran Varlıklar	56.115.740	-	317.716.938	80.159.983
Alacaklar ve Diğer Duran Varlıklar	9.190.624	-	9.190.624	2.318.792
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	46.925.116	261.601.198	308.526.314	77.841.189
	(62.529.287)			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	)	-	(62.529.287)	(15.776.139)
Finansal Borçlar	(3.156.750)	-	(3.156.750)	(796.448)
	(59.372.537)			
Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülükler	)	-	(59.372.537)	(14.979.691)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(62.087.691)	(105.429.311)	(167.517.002)	(42.264.540)
	)	)		
	(61.466.398)			
Finansal Borçlar	)	-	(61.466.398)	(15.507.972)
Diğer Yükümlülükler	(621.293)	(8.820.134)	(9.441.427)	(2.382.072)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		(96.609.177)	(96.609.177)	(24.374.495)
Net Varlık Toplamı	38.089.308	159.798.071	197.887.379	49.926.986
Ödenen Toplam Nakit				93.044.667
18 Mart 2008 Pozitif Şerefiye				43.117.681
30 Eylül 2009 Pozitif Şerefiye(*)				46.364.123

(*) G New Inc. ve Godiva Belgium BVBA şirketleri özsermaye yöntemine göre konsolidasyona alındığı için, ilgili şerefiyeler iştirak tutarları içerisinde gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2009
Arazi ve arsalar	3.902.688	-	-	-	3.902.688
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.936.360	80.049	(35.131)	-	5.981.278
Binalar	160.808.014	12.849.934	(1.227.480)	15.533.920	187.964.388
Makine, tesis ve cihazlar	294.002.242	2.770.533	(1.321.418)	6.396.772	301.848.129
Taşıtlar	6.147.959	-	(68.944)	-	6.079.015
Demirbaşlar	31.435.385	487.428	(198.924)	54.881	31.778.770
Özel maliyetler	16.264.855	22.278	-	-	16.287.133
Diğer maddi varlıklar	4.343.864	1.708.035	-	-	6.051.899
Yapılmakta olan yatırımlar	18.789.046	8.578.717	-	(21.985.573)	5.382.190
	541.630.413	26.496.974	(2.851.897)	-	565.275.490

Birikmiş Amortisman	Dönem				30 Eylül 2009
	1 Ocak 2009	gideri	Çıkış	Transfer	
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.064.786)	(211.601)	195	-	(1.276.192)
Binalar	(26.730.197)	(4.995.361)	531.908	-	(31.193.650)
Makine, tesis ve cihazlar	(183.561.000)	(13.126.725)	709.200	-	(195.978.525)
Taşıtlar	(2.631.634)	(173.727)	67.922	-	(2.737.439)
Demirbaşlar	(29.877.690)	(1.120.113)	130.480	-	(30.867.323)
Özel maliyetler	(5.395.133)	(603.869)	-	-	(5.999.002)
Diğer maddi varlıklar	(7.979.856)	(1.205.608)	-	-	(9.185.464)
	(257.240.296)	(21.437.004)	1.439.705	-	(277.237.595)
Net Değer	284.390.117				288.037.895

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2008	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Eylül 2008
Arazi ve arsalar	3.210.302	1.404.000	(711.614)	-	3.902.688
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.770.007	17.165	-	-	5.787.172
Binalar	158.637.820	553.497	(3.651.115)	-	155.540.202
Makine, tesis ve cihazlar	274.800.627	2.318.467	(4.955.909)	17.796.737	289.959.922
Taşıtlar	11.464.127	81.017	(5.309.082)	-	6.236.062
Demirbaşlar	31.071.691	510.584	(149.317)	337.475	31.770.439
Özel maliyetler	16.180.503	83.797	(2.450)	-	16.261.849
Diğer maddi varlıklar	1.864.738	401.697	-	-	2.266.435
				(18.134.212	
Yapılmakta olan yatırımlar	13.635.469	26.447.892	-	)	21.949.144
			(14.779.487		
	516.635.284	31.818.116	)	-	533.673.913

Birikmiş Amortisman	Dönem		Çıkış	Transfer	30 Eylül 2008
	1 Ocak 2008	gideri			
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(855.464)	(297.803)	-	-	(1.153.268)
Binalar	(25.857.370)	(961.477)	547.497	-	(26.271.349)
	(176.180.663	(10.668.479			
Makine, tesis ve cihazlar	)	)	4.715.749	-	(182.133.393)
Taşıtlar	(4.866.369)	(315.308)	2.565.129	-	(2.616.548)
Demirbaşlar	(28.897.143)	(1.277.426)	114.088	-	(30.060.481)
Özel maliyetler	(4.555.055)	(630.556)	163	-	(5.185.448)
Diğer maddi varlıklar	(1.731.188)	(4.640.518)	-	-	(6.371.706)
	(242.943.252	(18.791.567			
	)	)	7.942.626	-	(253.792.193)
	273.692.032				279.881.720

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik 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
Özel maliyetler	5-10 yıl
Diğer maddi varlıklar	4-10 yıl

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2009
Haklar	20.234.534	8.463	-	20.242.997
Araştırma geliştirme giderleri	7.249	-	-	7.249
Diğer maddi olmayan varlıklar	521.486	65.303	-	586.789
Bilgisayar programları	41.955	-	-	41.955
	20.805.224	73.766	-	20.878.990

İtfa Payları	1 Ocak 2009	Dönem gideri	Çıkış	30 Eylül 2009
Haklar	(18.385.193)	(81.343)	-	(18.466.536)
Araştırma geliştirme giderleri	(5.182)	(544)	-	(5.726)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(387.210)	(29.804)	-	(417.014)
Bilgisayar programları	(29.637)	(6.021)	-	(35.658)
	(18.807.222)	(117.712)	-	(18.924.934)

Net Değer	2.074.444	1.970.526
------------------	------------------	------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2008	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2008
Haklar	20.234.534	-	-	20.234.534
Araştırma geliştirme giderleri	7.249	-	-	7.249
Diğer maddi olmayan varlıklar	521.486	-	-	521.486
Bilgisayar programları	41.955	-	-	41.955
	20.805.224	-	-	20.805.224

İtfa Payları	1 Ocak 2008	Dönem gideri	Çıkış	30 Eylül 2008
Haklar	(18.089.755)	(267.001)	-	(18.356.756)
Araştırma geliştirme giderleri	(4.457)	-	-	(4.457)
Diğer maddi olmayan varlıklar	(366.743)	(16.129)	-	(382.872)
Bilgisayar programları	(22.366)	(5.623)	-	(27.989)
	(18.483.321)	(288.753)	-	(18.772.074)

Net Değer	2.321.903			2.106.916
-----------	------------------	--	--	------------------

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

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömür
Haklar	2-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5-12 yıl

Amortisman giderlerinin 15.961.708 TL'si (30 Eylül 2008: 13.190.612 TL) satılan malın maliyetine, 5.717 TL'si (30 Eylül 2008: 4.772 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 3.029.542 TL'si (30 Eylül 2008: 2.799.054 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 2.557.749 TL'si (30 Eylül 2008: 3.085.882 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. ŞEREFİYE

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş., Dynamic Growth Fund'ın Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketinde sahibi bulunduğu ve Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam sermayesinin %4,725'ine tekabül eden toplam 968.625 adet hissesini 2.405.600 TL bedelle satın almıştır. Söz konusu alım işlemi 19 Ekim 2007 tarihi itibarı ile gerçekleşmiş olup, bu işlemden 1.534.035 TL tutarında pozitif şerefiye oluşmuştur. (31 Aralık 2008: 1.534.035 TL).

Godiva Belgium BVBA ve G-New Inc. şirketlerinin alımından oluşan şerefiyenin hesaplaması Not 11'de verilmiştir.

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dava karşılıkları	1.429.189	2.097.964
	1.429.189	2.097.964

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının önemli bir bölümü personel tarafından açılan davalardan oluşmaktadır.

b) Verilen teminatlar

ba)	30 Eylül 2009					Genel Toplam
	USD (TL)	EUR (TL)	GBP (TL)	Toplam Döviz (TL)	TL	
Verilen teminat mektupları	1.005.092	-	-	1.005.092	2	33.450.485
Verilen kefalet	873.853.320	-	-	873.853.320	-	873.853.320
	874.858.412	-	-	874.858.412	2	907.303.805

bb)	31 Aralık 2008					Genel Toplam
	USD (TL)	EUR (TL)	GBP (TL)	Toplam Döviz (TL)	TL	
Verilen teminat mektupları	7.679.516	12.659	-	7.692.175	28.779.140	36.471.315
İhracat taahhüdü	32.740.421	-	-	32.740.421	-	32.740.421
Verilen kefalet	1.079.564.870	-	-	1.079.564.870	-	1.079.564.870
	1.119.984.807	12.659	-	1.119.997.466	28.779.140	1.148.776.606

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

Grup tarafından açılan davalar:	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Tazminat davaları	1.100.000	1.165.000
İcra davaları	586.759	380.272
Vergi davaları	864	40.888
Alacak davaları	500.852	818.724
Ceza davaları	418.725	267.450
	2.607.200	2.672.334
Grup aleyhine açılan davalar:	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alacak davaları (*)	184.607	183.897
Tazminat davaları (*)	1.383.300	2.099.724
	1.567.907	2.283.621
Grup aleyhine açılan davalar:	USD	
Tazminat davaları (*)	400.000	
	400.000	

(*) Grup, aleyhine açılan davalarla ilgili olarak ekli finansal tablolarda 1.429.189 TL karşılık ayırmıştır. Geri kalan davalar için bir nakit çıkışı beklenmediğinden, karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2008: 2.097.964 TL).

16. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Dahilde İşleme İzin Belgesi ile taahhüt ettiği ihracatlar gerçekleşmiş durumda olduğundan ihracat taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 32.740.421TL)..

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Devreden KDV	24.102.695	24.479.267
Verilen sipariş avansları	4.539.345	2.823.760
Gelecek aylara ait giderler	834.031	933.865
Peşin ödenen vergi ve fonlar	123.613	10.867.663
Diğer	270.855	3.440.886
	29.870.539	42.545.441
Diğer Duran Varlıklar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen avanslar	8.655.488	10.197.369
	8.655.488	10.197.369
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Performans ve ciro primi karşılığı	1.279.701	2.377.645
Ödenecek vergi ve fonlar	5.633.583	2.526.905
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.280.274	2.028.653
Gider tahakkukları	1.126.513	2.330.489
Türev finansal yükümlülükler	267.489	755.122
Promosyon gider karşılıkları	4.160.027	-
Diğer yükümlülükler	115.922	79.301
	14.863.509	10.098.115

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Yurtiçi satışlar	1.246.277.417	383.519.712	1.171.255.880	395.654.191
Yurtdışı satışlar	257.477.421	67.989.218	211.255.419	63.263.034
Diğer gelirler	19.548.673	6.526.526	22.553.853	10.477.285
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(337.032.319)	(96.409.611)	(314.060.453)	(123.210.198)
Satış Gelirleri (net)	1.186.271.192	361.625.845	1.091.004.699	346.184.312
Satışların maliyeti	(894.735.486)	(267.352.447)	(859.942.342)	(286.019.117)
Brüt Kar	291.535.706	94.273.398	231.062.357	60.165.195

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(150.074.391)	(49.960.236)	(125.857.957)	(35.705.445)
Genel yönetim giderleri	(44.635.079)	(14.023.713)	(37.496.924)	(11.516.830)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(706.868)	(212.270)	(674.943)	(176.692)
	(195.416.338)	(64.196.219)	(164.029.824)	(47.398.967)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(272.847)	(94.084)	(448.143)	(145.220)
Malzeme giderleri	(155.092)	(78.880)	(188.817)	(44.152)
Amortisman ve itfa giderleri	(5.717)	(1.867)	(4.772)	(177)
Diğer	(273.212)	(37.439)	(33.211)	12.857
	(706.868)	(212.270)	(674.943)	(176.692)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri				
Personel giderleri	(14.926.641)	(4.982.416)	(17.774.785)	(4.424.691)
	(119.921.984)	(40.123.602)	(101.087.556)	(29.193.955)
Pazarlama faaliyet giderleri	)	)	)	)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.029.542)	(1.053.872)	(2.799.054)	(942.378)
Diğer	(12.196.224)	(3.800.346)	(4.196.562)	(1.144.421)
	(150.074.391)	(49.960.236)	(125.857.957)	(35.705.445)
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(15.360.709)	(4.646.805)	(12.422.797)	(4.253.809)
Faaliyet giderleri	(19.344.706)	(5.711.251)	(18.401.567)	(5.059.277)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.557.749)	(827.205)	(3.085.882)	(511.044)
Diğer	(7.371.915)	(2.838.452)	(3.586.678)	(1.692.700)
	(44.635.079)	(14.023.713)	(37.496.924)	(11.516.830)

20. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Maddi duran varlık satış karı	1.987.466	81.930	13.497.881	6.590.295
Konusu kalmayan karşılıklar	5.403.583	74.192	1.222.034	613.720
Kira geliri	5.920.706	2.035.393	4.609.265	463.303
Hizmet gelirleri	2.143.349	518.451	2.759.242	1.364.647
Diğer olağan gelirler ve karlar	2.172.809	776.405	2.797.167	156.454
	17.627.913	3.486.371	24.885.589	9.188.419

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER (devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Karşılık giderleri	(1.255.649)	-	(228.104)	581.258
Maddi duran varlık satış zararı	(245.757)	-	(2.896.414)	(2.120.170)
Önceki dönem gider ve zararları	(510.617)	(510.617)	-	-
Diğer giderler	(359.693)	(46.583)	(492.633)	(147.522)
	(2.371.716)	(557.200)	(3.617.151)	(1.686.434)

21. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Kambiyo karları	136.158.672	58.745.469	75.184.178	24.954.479
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	24.111.060	8.276.743	34.017.673	11.932.546
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz gelirleri	50.632.264	23.340.341	19.826.017	2.707.971
Temettü gelirleri	7.381.145	-	14.566.261	2.637.220
Reeskont gelirleri	8.928.466	416.416	4.109.969	(384.174)
Diğer	367	-	13.688	2.267
	227.211.974	90.778.969	147.717.786	41.850.309

22. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2009
Kambiyo zararları	(150.125.805)	(74.069.962)	(66.360.435)	(27.150.335)
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri	(43.370.511)	(2.084.739)	(31.321.478)	(441.551)
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(18.760.295)	(6.301.855)	(33.750.491)	(12.707.838)
Reeskont faiz giderleri	(12.967.851)	(2.418.477)	(6.988.179)	(408.738)
Diğer	(1.439.990)	3.583.992	(4.023.000)	(3.965.725)
	(226.664.452)	(81.291.041)	(142.443.583)	(44.674.187)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	(10.520.485)	(9.722.455)	111.882.830	117.954.970
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	782.620	(1.579.220)	387.819.580	131.783.420
Stoklar üzerindeki kar marjı	-	-	(3.849.215)	(2.571.920)
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(1.881.445)	555.715	(341.765)	319.175
Kıdem tazminatı karşılığı	(882.815)	(978.540)	(4.450.835)	(2.946.810)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.670.985)	(7.228.630)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(8.091.730)	(14.738.555)	-	-
Dava karşılığı	-	-	(1.429.190)	(2.000.964)
Diğer	(394.655)	(2.539.947)	1.211.640	1.516.005
	(24.659.495)	(36.231.632)	490.843.045	244.053.876

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	(2.104.097)	(1.944.491)	22.376.566	23.590.994
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	156.524	(78.961)	19.390.979	6.589.171
Stoklar üzerindeki kar marjı	-	-	(769.843)	(514.384)
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(376.289)	111.143	(68.353)	63.835
Kıdem tazminatı karşılığı	(176.563)	(195.708)	(890.167)	(589.362)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(734.197)	(1.445.726)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.618.346)	(2.947.711)	-	-
Dava karşılığı	-	-	(285.838)	(400.193)
Diğer	(78.931)	(507.989)	242.328	303.201
	(4.931.899)	(7.009.443)	39.995.672	29.043.262

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2008</u>
Açılış bakiyesi	22.033.819	23.065.643
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	12.934.300	(1.829.066)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	93.584	585.773
	<u>35.061.703</u>	<u>(24.308.436)</u>

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(19.594.756)	(4.118.292)		
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	10.659.885	4.099.902		
Bilançodaki vergi karşılığı	<u>(8.934.871)</u>	<u>(18.390)</u>		
	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
Cari dönem vergi karşılığı	(19.594.756)	(8.897.399)	(15.041.833)	(1.389.336)
Ertelenmiş vergi geliri	(93.584)	715.854	585.773	1.110.287
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	<u>(19.688.340)</u>	<u>(8.181.545)</u>	<u>(14.456.060)</u>	<u>(279.049)</u>

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	97.480.632	87.627.391
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	(19.496.126)	(17.525.478)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.047.305)	(1.088.181)
-Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	15.705.895	4.135.243
-Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	(1.329.365)	34.348
-Vergiden muaf / vergiden indirilemeyecek diğer kayıp / kazanç	271.955	1.321.907
-Konsolidasyon düzeltmeleri	(12.793.394)	(1.333.899)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(19.688.340)	(14.456.060)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	26.860.000.000	26.860.000.000
Net kar	67.817.126	69.523.245
Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,25	0,26

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullanılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlendirilmektedir. Grup tarafından 30 Eylül 2009 döneminde adetlendirmeye baz olan faiz oranı %14'dür (31 Aralık 2008: %23).

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar	140.042.069	89.321.243
Ticari olmayan alacaklar	510.834.329	538.241.741
	650.876.398	627.562.984

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.		463.411.08		467.928.84
	-	0	105.379	6
İştirakler				
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			12.106.90	
	8.220.327	-	3	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	42.192.547	-	8.522.854	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	11.168.829	-	8.112.014	19.821
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	11.485.323	-	7.012.262	-
Merkez Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	12.955.962	-	3.337.092	-
Anadolu Gıda San.A.Ş.	8.687.078	-	2.050.775	-
Etkin Gıda Paz. A.Ş.	8.630.016	-	22.510	-
Hamle Company Ltd. (Kazakistan)	10.817.461	9.641.052	15.549.45	-
GF Lovell Deutschland GMBH	2.877.044	-	3.236.045	-
Atlantik Gıda Pazarlama ve Tic. A.Ş.	4.141.198	-	13.503.70	-
			0	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	2.554.700	-	3.203.620	12.149.575
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.961	-	1.237.826	16.852.939
Fresh Cake Gıda San.ve Tic. A.Ş.	960.604	-	4.241.705	-
Diğer	15.347.019	37.782.197	7.079.105	41.290.560
	140.042.06	510.834.32	89.321.24	538.241.74
	9	9	3	1

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
<u>Kısa Vadeli Borçlar</u>				
Ticari borçlar		139.637.564		222.974.689
Ticari olmayan borçlar		37.416.313		65.704.715
		177.053.877		288.679.404

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
<i>Ana Ortaklar</i>				
Yıldız Holding A.Ş.		37.416.31		
	8.864.532	3	1.400.019	65.376.459
<i>İştirakler</i>				
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.962.375	-	7.236.176	-
Pendik Nişasta Sanayi A.Ş.	998.291	-	989.361	-
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	41.708.092	-	40.663.788	-
Fresh Cake Gıda San.ve Tic.A.Ş.	27.200.900	-	63.655.583	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	8.637.668	-	13.199.028	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	5.421.291	-	6.361.129	-
Öncü Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	6.093.120	-	9.085.015	-
Anadolu Gıda San.A.Ş.	6.328.077	-	4.826.609	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	3.758.432	-	1.767.261	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	5.625	-	57.269.639	-
Diğer	17.402.721	-	13.620.744	328.256
<i>Diğer</i>				
Tire Kutsan O.M.K. ve K. San. A.Ş.	6.256.440	-	2.900.337	
	139.637.564	37.416.313	222.974.689	65.704.715
	4	3		

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2009		1 Ocak – 30 Eylül 2008	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>İştirakler</i>				
Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş.	31.249.168	30.118.718	26.593.674	36.017.516
Pendik Nişasta San. A.Ş.	6.951.882	-	7.828.326	31.272
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Besler Gıda ve Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	96.947.549	5.791.637	123.625.966	4.827.642
Fresh Cake Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	94.003.800	22.404.820	76.655.427	5.845.586
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	58.310.859	8.701.784	64.441.108	580.900
Ak Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	39.133.551	6.306.629	21.984.810	2.402.825
Ülker Çikolata San.A.Ş.	21.262.253	16.252.136	28.597.000	17.183.487
Anadolu Gıda Sanayi A.Ş.	22.040.567	17.277.658	7.589.605	15.181.159
Esas Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.614.063	43.441.143	1.327.124	54.300.783
Atlantik Gıda Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	69.940	7.642.897	143.215	27.598.148
Teközel G., Tem., Sağ. Mrk. Hz.Sn.ve T.A.Ş.	244	45.804.088	166.533	40.897.591
Merkez Gıda Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	2.051	26.828.177	53.410	19.275.698
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	-	105.714.835	27.661	96.266.626
Etkin Gıda Paz. A.Ş.	-	19.461.959	-	4.143
Güzel İş Gıda İmalat ve Pazarlama Ltd. Şti.	1.106.828	152.723	717.501	38.230
Diğer	43.952.485	23.391.046	63.938.186	30.139.108
<i>Diğer</i>				
Tire Kutsan O.M.K. ve K. San. A.Ş.	19.737.368	1.630.642	20.012.062	297.046
	436.382.608	380.920.892	443.701.608	350.887.759

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

1 Ocak – 30 Eylül 2009						
	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	100.652	(1.172.450)	76.471	(16.156.359)	28.046.521	(4.252.211)
İştirakler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	519.378	(2.256.302)	-	-
Pendik Nişasta Sanayi ve Tic.A.Ş	-	-	50.432	-	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler						
Netlog Lojistik Hizmetleri A.Ş.	3.597.286	(145.776)	523.734	(29.977.269)	-	-
Öncü Pazarlama ve Ticaret A.Ş	95.578	(91.231)	15.475	(38.876.435)	-	(113.777)
Ülker Çikolata San.A.Ş.	338.697	(3.363)	261.984	(2.266.376)	749.961	-
Pasifik Tük.Ürn. Satış ve Tic.A.Ş	18.140	-	1.049.079	(3.411.262)	-	(1.420.066)
Başak Sağlık Hizm.A.Ş	354	(259.419)	928	(276.439)	-	-
Della Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	(10.447)	1.276.572	-
Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	(892.904)
Mavi Yeşil Koz. Gıda San. Tic. Ltd	-	-	-	-	1.139.615	-
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	17.521	(890)	-	(583.562)
Vip Taşıt Araçları Kiralama A.Ş.	-	(895.139)	-	-	-	-
Diğer	871.094	(46.611)	521.737	(4.519.125)	874.174	(323.484)
	5.021.801	(2.613.989)	3.036.739	(97.750.904)	32.086.843	(7.586.004)

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde ilişkili taraflardan 4.105.169 TL kira geliri, 3.604.585 TL kira gideri ve 3.654.043 TL hizmet geliri, 77.819.410 TL hizmet gideri, 17.243.424 TL faiz geliri ve 4.059.987 TL faiz gideri oluşmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>30 Eylül 2008</u>
Yönetim Kurulu Üyelerine	590.583	225.241
Üst Düzey Yönetim Personeline	<u>2.029.845</u>	<u>2.878.392</u>
	<u>2.620.427</u>	<u>3.103.633</u>

İlişkili taraflar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:
(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
USD	579.644.615	703.876.292
TL	-	250.000

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. 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 2009

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK	SAR
1. Ticari Alacak	39.585.526	14.958.388	7.783.557	-	255.797	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	431.261.927	287.212.598	2.255.541	19.994	301.357	6.931	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	597.360	403.077	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.942.892	1.620.331	250.688	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	474.387.705	304.194.394	10.289.786	19.994	557.154	6.931	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	19.811	13.368	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	642.301	10.009	290.454	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	662.112	23.377	290.454	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	475.049.817	304.217.771	10.580.240	19.994	557.154	6.931	-
10. Ticari Borçlar	7.153.225	1.888.385	571.598	10.881	5.089	1.338.240	6.821.456
11. Finansal Yükümlülükler	543.619.022	359.759.309	4.529.902	469.296	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.843.195	11.682.151	5.337.336	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.422.226	1.744.914	386.619	-	446	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	583.037.668	375.074.759	10.825.455	480.177	5.535	1.338.240	6.821.456
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	236.748.585	157.349.138	1.534.957	168.999	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	236.748.585	157.349.138	1.534.957	168.999	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	819.786.254	532.423.897	12.360.412	649.176	5.535	1.338.240	6.821.456
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(344.736.436)	(228.206.126)	(1.780.172)	(629.182)	551.619	(1.331.309)	(6.821.456)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(345.496.764)	(228.494.629)	(1.934.695)	(629.182)	552.065	(1.331.309)	(6.821.456)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi(devamı)

(a) -1.1 Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2008					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	50.421.977	20.544.597	8.866.128	-	169.575	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	509.110.327	331.526.530	2.868.452	90.861	669.540	14.412
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	863.921	571.263	-	-	-	-
3. Diğer	50.224.761	24.697.757	5.746.364	97.495	12.001	1.416.041
4. DÖNEN VARLIKLAR	610.620.986	377.340.147	17.480.944	188.356	851.116	1.430.453
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	4.418.615	-	2.064.002	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.512	1.000	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	4.420.128	1.000	2.064.002	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	615.041.114	377.341.147	19.544.945	188.356	851.116	1.430.453
10. Ticari Borçlar	31.555.652	19.362.636	892.435	112.744	3.292	677.280
11. Finansal Yükümlülükler	474.430.619	311.055.456	1.296.853	870.735	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	66.567.564	43.164.248	602.248	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	7.177.326	4.745.893	52	-	446	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	579.731.161	378.328.234	2.791.588	983.479	3.738	677.280
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	341.507.921	225.000.302	3.215	862.295	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	341.507.921	225.000.302	3.215	862.295	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	921.239.082	603.328.536	2.794.805	1.845.774	3.738	677.280
20. Net yabancı para varlık yükümlülük	(306.197.968)	(225.987.388)	16.750.143	(1.657.418)	847.378	753.173
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(350.110.837)	(246.511.515)	11.003.832	(1.754.913)	835.823	(662.868)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

26. 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 artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2009		31 Aralık 08	
	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	(33.862.904)	33.862.904	(37.279.936)	37.279.936
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(33.862.904)	33.862.904	(37.279.936)	37.279.936
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(417.952)	417.952	2.355.700	(2.355.700)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)				
6- Euro net etki (4+5)	(417.952)	417.952	2.355.700	(2.355.700)
Toplam(3 + 6)	(34.280.856)	34.280.856	(34.924.236)	34.924.236

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

	1 Ocak -30 Eylül 2009	1 Ocak-30 Eylül 2008
Toplam ihracat tutarı	257.477.421	211.255.419
Toplam ithalat tutarı	47.431.470	20.926.422

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Türev Finansal Araçlar

Grup, kredilerin bir bölümünü, sabit faiz oranını değişken faiz oranı ile değiştiren faiz oranı swap'ı ile koruma altına almıştır. İlgili kredilerin nominal değeri 195.000.000 ABD Dolarıdır. Kredinin değişken faiz oranı altı aylık Libor oranındaki değişim neticesine göre koruma altına alınmıştır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un faiz oranı swap işleminin gerçeğe uygun değeri yaklaşık 267.489 TL olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2008: 755.122 TL).

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Geçmiş yıl finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Grup, 31 Aralık 2008 konsolide finansal tablolarında Godiva Belgium BVBA ve G New Inc. şirketlerinin alımından oluşan şerefiye hesaplamasını gözden geçirmiş ve düzeltmiştir. Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayan bu düzeltme sonrasında yeniden hazırlanan şerefiye hesaplaması 11 nolu dipnotta verilmiştir.

Grup yönetimi 31 Aralık 2008 konsolide bilançosunda “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar” ile “Yabancı Para Çevrim Farkları” arasında 2.472.710 TL geçişme oluşunu tespit etmiş ve bu nedenle 2008 yılı konsolide finansal tablolarını bu tutarları yeniden sınıflayarak düzeltmiştir.

Grup, 30 Eylül 2008 tarihli gelir tablosunda sırasıyla “Satışlar”, “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”, “Satıştan iadeler”, “Satış iskontosu” ve “Satışların maliyeti” içerisinde gösterdiği, sırasıyla 34.017.673 TL ve 31.321.478TL tutarındaki vadeli satış ve alımlardan kaynaklanan finansman gelir ve giderlerini; 30 Eylül 2009 gelir tablosu ile karşılaştırılmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri” ve “Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri” olarak göstermiştir.