

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

30 EYLÜL 2011 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 NOTLAR	8-43
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-10
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-14
NOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	14
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15-16
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	17-18
NOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	19-20
NOT 11 STOKLAR.....	20
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	21
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22-24
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 15 ŞEREFİYE.....	25
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
NOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	28
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER	29
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER.....	29
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	29-32
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-39
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-42
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	42
NOT 27 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	43

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		1.920.604.166	1.511.688.854
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	580.419.562	616.600.133
Finansal Yatırımlar	6	4.049.390	2.746.410
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9	190.451.168	144.696.851
- Diğer Ticari Alacaklar	9	347.635.841	205.730.713
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	10	467.290.757	317.961.978
- Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	10	54.728.175	29.566.382
Stoklar	11	206.599.708	140.991.575
Diğer Dönen Varlıklar	16	69.429.565	53.394.812
Duran Varlıklar		683.495.412	1.374.184.581
Ticari Alacaklar	9	205.138	145.132
Diğer Alacaklar	10	146.611	124.670
Finansal Yatırımlar	6	203.805.900	816.106.184
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	237.570.227
Maddi Duran Varlıklar	13	444.026.223	300.481.190
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	532.663	626.710
Şerefiye	15	1.534.035	1.534.035
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	21.448.908	7.730.256
Diğer Duran Varlıklar	16	11.795.934	9.866.177
TOPLAM VARLIKLAR		2.604.099.578	2.885.873.435

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.265.039.828	785.321.487
Finansal Borçlar	7	759.851.580	451.425.724
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9	304.777.607	173.290.148
- Diğer Ticari Borçlar	9	122.629.571	91.215.887
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	10	17.532.505	23.520.266
- Diğer Kısa Vadeli Borçlar	10	1.502.779	721.853
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	5.481.588	19.802.243
Borç Karşılıkları		1.871.572	2.305.769
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		12.445.466	10.356.778
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	38.947.160	12.682.819
Uzun Vadeli Yükümlülükler		400.715.252	573.344.192
Finansal Borçlar	7	366.246.941	507.961.715
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	3.138.045	6.287.769
Diğer Ticari Borçlar		107.249	1.132.637
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		16.189.082	8.471.180
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	15.033.935	49.490.891
ÖZKAYNAKLAR		938.344.498	1.527.207.756
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		848.810.098	1.458.891.511
Ödenmiş Sermaye		268.600.000	268.600.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201
Değer Artış Fonları		2.531.339	609.950.097
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		42.634.634	36.431.287
Yabancı Para Çevrim Farkı		-	34.938.557
Geçmiş Yıllar (Zararları) / Karları		(171.444.279)	216.068.540
Net Dönem Karı		598.432.203	184.846.829
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		89.534.400	68.316.245
TOPLAM KAYNAKLAR		2.604.099.578	2.885.873.435

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2010
	Dipnot Referansları				
Satış Gelirleri	17	1.089.660.904	352.305.933	1.147.558.997	332.911.606
Satışların Maliyeti (-)	17	(866.721.375)	(280.937.387)	(876.649.276)	(260.847.487)
BRÜT KAR		222.939.529	71.368.546	270.909.721	72.064.119
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(155.905.328)	(52.060.152)	(169.272.450)	(50.252.119)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(45.057.639)	(14.858.568)	(45.811.107)	(11.885.945)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(1.414.697)	(482.561)	(657.669)	(153.451)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	30.411.842	13.495.950	20.285.779	6.348.839
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(8.146.520)	(1.931.696)	(7.692.897)	(1.018.886)
FAALİYET KARI		42.827.187	15.531.519	67.761.377	15.102.557
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	12	(12.703.253)	(4.987.630)	(17.290.321)	(8.487.908)
Finansal Gelirler	20	848.614.427	151.040.251	259.647.966	96.599.652
Finansal Giderler	21	(226.245.786)	(156.500.837)	(210.608.854)	(75.466.198)
VERGİ ÖNCESİ KARI		652.492.575	5.083.303	99.510.168	27.748.103
Vergi Gideri	22	(44.477.315)	(4.805.429)	(13.062.807)	(5.627.480)
Dönem Vergi Gideri		(45.027.360)	(7.465.487)	(18.231.647)	(5.289.955)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		550.045	2.660.058	5.168.840	(337.525)
DÖNEM KARI		608.015.260	277.874	86.447.361	22.120.623
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		598.432.203	(6.340.009)	80.909.636	20.983.148
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		9.583.057	6.617.883	5.537.725	1.137.475
Hisse Başına Kazanç	23	2,23	(0,02)	0,30	0,08

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2010
DÖNEM KARI	608.015.260	277.874	86.447.361	22.120.623
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(640.211.042)	(3.613.762)	125.924.500	(28.693.080)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(34.938.557)	(53.110.750)	(8.798.468)	(9.652.521)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi (Giderleri) / Gelirleri	32.010.552	180.688	(6.296.225)	1.434.654
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	(643.139.047)	(56.543.824)	110.829.807	(36.910.947)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(35.123.787)	(56.265.950)	197.277.169	(14.790.324)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Ana Ortaklık Payları	(43.925.112)	(62.110.451)	191.607.900	(15.650.104)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.801.325	5.844.501	5.669.269	859.780

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET 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	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle	268.600.000	108.056.201	446.354.171	29.541.106	31.362.234	102.917.554	138.837.334	1.125.668.600	61.449.738	1.187.118.338
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	119.339.783	-	(8.641.519)	80.909.636	-	191.607.900	5.669.269	197.277.169
Geçmiş Yıllar Karlarına ve Yedeklere Transfer	-	-	-	6.890.181	-	(102.917.554)	96.027.373	-	-	-
Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklikler	-	-	-	-	785.985	-	(6.413.878)	(5.627.893)	(1.233.095)	(6.860.988)
Ödenen Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(14.000.000)	(14.000.000)	-	(14.000.000)
30 Eylül 2010 itibariyle	268.600.000	108.056.201	565.693.954	36.431.287	23.506.700	80.909.636	214.450.829	1.297.648.607	65.885.912	1.363.534.519
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 temettüleri	-	-	-	-	-	-	(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

(*) Bu satırda gösterilen işlemler;

- (1) Atlas Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. ile Mavi-Yeşil Koz. Gıda Ürn. San. Tic. Ltd.'nin birleşmesini (Not 1)
- (2) Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş. satışını (Not 3)
- (3) PNS Pendik Nişasta San. ve Tic. A.Ş. satışını (Not 3)
- (4) Sağlam GYO A.Ş. satışını (Not 6)
- (5) Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş. satışını (Not 6)
- (6) Ülker Çikolata San. A.Ş. ve Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. şirketlerinin satın alımını (Not 27)
- (7) Godiva hisse satışını (Not 12)
- (8) Atlas Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. hisse satın alımını (Not 1)
- (9) İdeal Gıda San. ve Tic. A.Ş. hisse satın alımını (Not 1) içermektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2010
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		608.015.260	86.447.361
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	13	21.569.551	19.647.085
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	14	223.011	115.878
- Giderleştirilen maddi olmayan duran varlıklar		2.278.272	5.317.582
- Şüpheli alacak karşılığı	9	1.505.695	2.703.999
- İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	9	(1.597.752)	-
- Kıdem tazminatı karşılığı		4.952.105	3.195.324
- Kredi faiz tahakkuku		10.701.107	7.885.502
- Diğer finansal yükümlülükler gelir tahakkuku		(3.149.724)	(1.924.376)
- Finansal borçlar kur değişimi		139.544.786	(15.605.481)
- Sabit kıymet satış (karı) (net)	19	(9.678.447)	5.666.371
- Finansal varlık satış (karı) (net)	19	(617.960.370)	(18.871.822)
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	11	(64.577)	(275.232)
- Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin karından elde edilen pay	12	12.703.253	17.290.321
- Vergi karşılığı		44.477.315	13.062.807
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		213.519.485	124.655.319
- Ticari alacaklardaki (artış)		(3.605.142)	(44.691.377)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		210.614.463	(35.983.380)
- Stoklardaki (artış) / azalış		(2.730.751)	(4.926.560)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki (artış) / azalış		(2.895.203)	(23.276.097)
- Ticari borçlardaki artış		6.272.335	20.879.939
- İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)		(30.398.310)	(203.385.947)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki (azalış)		1.911.009	(3.308.187)
Faaliyetlerde kullanılan nakit		392.687.886	(170.036.290)
- Ödenen vergi		(59.348.015)	(19.620.665)
- Ödenen kıdem tazminatı		(1.864.398)	(1.677.422)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar		(2.900)	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		331.472.573	(191.334.377)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	13	(30.463.736)	(16.155.360)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	14	(89.960)	(4.607)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		11.128.956	10.287.026
- Finansal yatırım satışından elde edilen nakit		922.420.140	30.832.608
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		(149.328.779)	8.188.728
- Bağlı ortaklık satın alımı		(639.691.792)	-
- Ortak yönetim altındaki şirket satın alımı		(203.893.793)	(2.839.873)
- Finansal varlıklardaki değişim		(944.289)	(209.357)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		(90.863.253)	30.099.165

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2010
	Dipnot Referansları		
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler		(291.770.693)	(662.712.190)
- Alınan yeni krediler		29.959.662	772.529.112
- Finansal kiralama borçlarındaki değişim		9.235.779	(4.523.067)
- Ödenen temettü		(18.226.878)	(14.000.000)
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(5.987.761)	(193.764.485)
Finansal faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit		(276.789.891)	(102.470.630)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(36.180.571)	(263.705.842)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	616.600.133	279.444.678
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER		580.419.562	15.738.836

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıkları, “Grup”, ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve hisselerinin çoğunluğuna veya kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında dokuz bağlı ortaklıktan 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.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin merkezi Davutpaşa Cad. No:10 Topkapı Zeytinburnu / İstanbul’dadır.

Grup’un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 6.395 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 582 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 5.010, taşeron çalışan sayısı: 462).

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

Şirket’in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Unvanı	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	109.148.197	%40,64	106.999.435	%39,84
Dynamic Growth Fund	73.308.031	%27,29	73.568.033	%27,39
Diğer	86.143.772	%32,07	88.032.532	%32,77
	268.600.000	%100,00	268.600.000	%100,00

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları ile doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	
İdeal Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (i)	%98,5	%98,5	%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	%91,4	%83,8	%83,8	Pazarlama/Ticaret
Atlas Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (ii)	%98,3	%98,3	%78,2	%78,2	Pazarlama/Ticaret
Birleşik Dış Ticaret A.Ş.	%68,0	%78,2	%68,0	%69,0	Pazarlama/Ticaret
Birlik Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%99,0	%99,0	%99,0	%99,0	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. (iii)	%91,7	%91,7	-	-	İmalat
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. (iii)	-	%91,7	-	-	Pazarlama/Ticaret
Rekor Gıda Pazarlama A.Ş.	-	%47,9	-	%46,6	Pazarlama/Ticaret
Mavi-Yeşil Koz. Gıda Ürn. San. Tic. Ltd. (iv)	-	-	-	%74,4	Pazarlama/Ticaret

(i) Şirket, 29 Eylül 2011 tarihinde İdeal Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin % 0,5’lik payını 540.000 TL karşılığında İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.’den, % 0,5’lik payını da 540.000 TL karşılığında Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.’den satın almıştır.

(ii) Şirket, 23 Eylül 2011 tarihinde Atlas Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.’nin % 20,68’lik payını 18.230.131 TL karşılığında Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.’den satın almıştır.

(iii) Şirket, 26 Eylül 2011 tarihinde Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.’nin % 91,67’lik payını 825.000.000 TL. karşılığında satın almıştır. Ülker Çikolata Sanayi A.Ş., Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.’nin % 99,99’una sahiptir. Bu sebeple, Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ve Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. 30 Eylül 2011 tarihli mali tablolarda tam konsolidasyon kapsamına alınmışlardır.

(iv) Atlas Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş., 13 Ocak 2011 tarihinde % 95,14 paya sahip olduğu Mavi-Yeşil Koz. Gıda Ürn. San. Tic. Ltd.’yi birleşerek devralmıştır.

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 satılmaktadır. 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 Çikolata Sanayi A.Ş. tarafından üretilen çikolata ve kakao kaplamalı mamullerin satış ve pazarlaması Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010		
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	Faaliyet Konusu
	%	%	%	%	
Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler					
Pendik Nişasta Sanayi ve Ticaret A.Ş. (i)	-	-	%23,00	%23,99	İmalat
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ii)	-	-	-	%39,59	İmalat
İştirakler					
Godiva Belgium BVBA (iii)	-	-	%25,23	%25,23	İmalat
G New Inc. (iv)	-	-	%25,23	%25,23	Yatırım

(i) Pendik Nişasta Sanayi ve Ticaret A.Ş.’deki 16.469.290 TL’lik net varlık değeri, 23 Haziran 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 24.850.000 TL bedel üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.’ye satılmıştır.

(ii) Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’deki 7.970.092 TL’lik net varlık değeri, 23 Haziran 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 14.800.000 TL bedel üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.’ye satılmıştır.

(iii) Godiva Belgium BVBA’nın % 6’lık hisseleri, 23 Eylül 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 51.463.620 TL üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.’ye satılmıştır.

(iv) G New Inc.’in % 6’lık hisseleri, 23 Eylül 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 28.244.265 TL üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.’ye satılmıştır.

Bu iştiraklerdeki “önemli etki”nin kaybedilmesinden ötürü, 30 Eylül 2011 tarihli konsolide mali tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan çıkarılarak finansal yatırımlara sınıflandırılmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 4 Kasım 2011 tarihinde yayımlanması 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

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")'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.

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 2011 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 bu açıklama veya dipnotlara yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 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 2010 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

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 2010 konsolide finansal tablolarında "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Yurtiçi satışlar" altında gösterilen 59.129.576 TL tutarındaki "Hammadde, ambalaj ve promosyon malzemeleri satışları", ve "Satışların Maliyeti" notu içerisinde "Satılan mamullerin maliyeti" altında gösterilen 53.369.688 TL tutarındaki ilgili maliyetler netleştirilmiş, ve kalan 5.759.888 TL bakiye "Diğer Faaliyet Gelirleri" notunda gösterilmiştir.
- 30 Eylül 2010 konsolide finansal tablolarında "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" altında gösterilen 3.701.517 TL tutarındaki Devlet Teşvikleri "Diğer Faaliyet Gelirleri" notunda gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2010 konsolide finansal tablolarında "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" notu içerisinde "Alınan Avanslar" altında gösterilen 6.106.467 TL tutarındaki avanslar "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" notunda gösterilmiştir.
- 30 Eylül 2010 konsolide finansal tablolarında "Diğer Faaliyetlerden Gelir / Giderler" notu içerisinde "İştirak Hissesi Satış Karları" altında gösterilen 19.013.453 TL tutarındaki finansal varlık satış karı "Finansal Gelirler" notunda gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2010 konsolide finansal tablolarında "Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler" içerisinde altında gösterilen 6.287.769 TL tutarındaki türev finansal yükümlülükler "Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler" notunda gösterilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

Cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlar:

- UMS 24 (2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UMS 32 (Değişiklikler), "Finansal Araçlar: Sunum" ve UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"
- UFRS 1 (Değişiklikler), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar"
- UFRYK 14 (Değişiklikler), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"
- UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"
- Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

- UFRS 1 (Değişiklikler), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar"

Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

- UMS 12, "Gelir Vergisi"

Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"

Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler"

Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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:

- UFRS 12, “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar (2011)”
- UMS 28, “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”
- UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu (2011) - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”

Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

- UMS 19 (Değişiklikler), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011)”

Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır

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.’nın % 6 lık payları ise 23 Eylül 2011 tarihinde ana hissedar Yıldız Holding’e satılmış ve 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not 12).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda, ilgili işlemler ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen bir işlem olduğundan, ilgili kar/zarar tutarları ekli finansal tablolarda özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket’in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket’in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket’in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubundaki satış kanalları ile birlikte müşteri özellikleri ve ihtiyaçları, ve Şirket’in faaliyetlerini etkileyen mevzuatın aynı olmaları ve Şirket’in Türkiye dışındaki faaliyetleri toplam faaliyetleri içerisinde önem arz etmemesi nedeniyle, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	30.827	6.325
Vadesiz mevduatlar	11.772.168	8.281.795
Vadeli mevduatlar	567.847.677	603.644.688
Diğer hazır değerler	768.890	4.667.325
	580.419.562	616.600.133

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2011
TL	% 6,00 – % 9,00	Ekim 2011	485.966.645
ABD Doları	% 3,50	Ekim 2011	79.994.220
Avro	% 1,75	Ekim 2011	1.886.812
			567.847.677

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2010
TL	% 6,00 – % 9,00	Ocak 2011	224.362.621
ABD Doları	% 3,00 – % 3,30	Ocak 2011	379.282.067
			603.644.688

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.049.390	2.731.466
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	-	14.944
	4.049.390	2.746.410

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar	203.805.900	816.106.184
	203.805.900	816.106.184

<u>Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	Pay %	30 Eylül 2011	Pay %	31 Aralık 2010
Godiva Belgium BVBA (**)	% 19,23	87.424.839	-	-
G New Inc. (**)	% 19,23	94.762.832	-	-
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. (i)	% 0,14	16.878.675	% 10,05	804.563.265
Fresh Cake Gıda A.Ş.	% 10,00	2.430.618	% 10,00	2.430.618
Sağlam GYO A.Ş. (ii) (*)		-	% 10,71	5.280.000
Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş. (iii) (*)		-	% 7,00	3.097.686
Diğer		2.308.936		734.615
		203.805.900		816.106.184

(i) Borsada işlem görmekte olup rayiç değeri ile değerlendirilmektedir. Şirket 21 Nisan 2011 tarihinde finansal yatırımlar altında takip edilen BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.'deki hisselerinin 15.260.340 adedini 774.462.255 TL'ye satmıştır. Satılan 15.260.340 adet hissenin 7.500.000 adedi yabancı yatırımcılara, 7.500.000 adedi Yıldız Holding A.Ş.'ye ve kalan 260.340 adedi Ülker Çikolata San. A.Ş.'ye satılmıştır (Not 20).

(ii) Sağlam GYO A.Ş., 23 Haziran 2011 tarihinde borsa değeri olan 5.400.000 TL bedel üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

(iii) Besler Gıda ve Kimya San. A.Ş., 23 Haziran 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 23.200.000 TL bedel üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda, ilgili işlemler ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen bir işlem olduğundan, ilgili kar/zarar tutarları ekli finansal tablolarda özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir.

(**) Şirket, Godiva Belgium BVBA'nın % 6'lık hisseleri, 23 Eylül 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 51.463.620 TL üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır. G New Inc.'in % 6'lık hisseleri, 23 Eylül 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 28.244.265 TL üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Bu iştiraklerdeki "önemli etki"nin kaybedilmesinden ötürü, satış sonrası kalan yatırım tutarı 30 Eylül 2011 tarihli konsolide mali tablolarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan çıkarılarak finansal yatırımlara sınıflandırılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli krediler	745.683.236	446.721.989
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	14.168.344	4.703.735
	759.851.580	451.425.724
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Uzun vadeli krediler	355.220.250	504.923.600
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	11.026.691	3.038.115
	366.246.941	507.961.715

a) Kredilere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ekim 2011	Spot - % 8,5	2.254.827	-
ABD Doları	Kasım 2011 – Temmuz 2013	%3,00 – %5,22	743.428.409	355.220.250
			745.683.236	355.220.250

31 Aralık 2010

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Ocak 2011 - Ocak 2012	Spot - % 8,45	11.431.935	19.866.100
ABD Doları	Ocak 2011 - Mayıs 2013	%3,10 - %4,46	409.061.574	485.057.500
Avro	Haziran 2011	% 4,00	26.228.480	-
			446.721.989	504.923.600

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecekler	745.683.236	446.721.989
1-2 yıl içinde ödenecekler	355.220.250	402.501.100
2-3 yıl içinde ödenecekler	-	102.422.500
	1.100.903.486	951.645.589

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	15.237.152	5.131.221
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.068.808)	(427.486)
	14.168.344	4.703.735

c) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	11.560.358	3.232.311
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(533.667)	(194.196)
	11.026.691	3.038.115

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecekler	14.168.344	4.703.735
1-2 yıl içinde ödenecekler	5.810.892	1.308.073
2-3 yıl içinde ödenecekler	5.215.799	1.110.967
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	619.075
	25.195.035	7.741.850

8. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türev finansal yükümlülükler	3.138.045	6.287.769
	3.138.045	6.287.769

9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 24)	190.451.168	144.696.851
	190.451.168	144.696.851
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	350.827.188	208.614.769
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.191.347)	(2.884.056)
	347.635.841	205.730.713
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	538.087.009	350.427.564

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %10,5 (31 Aralık 2010: %9) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	(2.884.056)	(3.014.822)
Dönem gideri	(1.395.420)	(2.762.468)
İptal edilen karşılık	1.597.752	-
Kur farkı	(110.275)	58.469
Bağlı ortaklık satın alımı (not 27)	(402.248)	-
Tahsilatlar	2.900	-
Kapanış bakiyesi	(3.191.347)	(5.718.821)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
Alacak senetleri	205.138	145.132
	205.138	145.132

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 24)	304.777.607	173.290.148
Satıcılar	122.629.571	91.215.887
	427.407.178	264.506.035

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 24)	467.290.757	317.961.978
Kısa vadeli diğer alacaklar	54.728.175	29.566.382
	522.018.932	347.528.360

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	146.611	124.670
	146.611	124.670
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (not 24)	17.532.505	23.520.266
Kısa vadeli diğer borçlar	1.502.779	721.853
	19.035.284	24.242.119
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer borçlar	1.467.178	716.853
Alınan depozito ve teminatlar	35.601	5.000
	1.502.779	721.853

11. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	124.664.160	94.392.289
Yarı mamuller	10.701.591	2.465.937
Mamuller	31.976.410	32.497.335
Ticari mallar	34.521.174	10.183.482
Diğer stoklar	6.392.822	2.777.187
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.656.449)	(1.324.655)
	206.599.708	140.991.575

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

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihlerinde sona eren dönemlerde stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	(1.324.655)	(275.232)
Dönem gideri	(135.323)	-
Kullanılan karşılık	199.900	275.232
Bağlı ortaklık satın alımı (not 27)	(396.371)	-
Kapanış bakiyesi	1.656.449	-

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler:

<u>İştirakler ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler</u>	Pay%	30 Eylül 2011	Pay %	31 Aralık 2010
Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş. (i)	-	-	% 39,60	8.357.934
Pendik Nişasta San. ve Tic. A.Ş. (ii)	-	-	% 23,99	19.047.997
Godiva Belgium BVBA (iii)	-	-	% 25,23	94.474.148
G New Inc. (iv)	-	-	% 25,23	115.690.148
		-		237.570.227

(i) Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., 23 Haziran 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 14.800.000 TL bedel üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

(ii) Pendik Nişasta Sanayi ve Ticaret A.Ş., 23 Haziran 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 24.850.000 TL bedel üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır.

(iii) Godiva Belgium BVBA'nın % 6'lık hisseleri, 23 Eylül 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 51.463.620 TL üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Hisse satışı sonrası kalan yatırım tutarı, finansal varlık olarak değerlendirilmiş ve uzun vadeli finansal yatırımlara sınıflandırılmıştır (Not 6).

(iv) G New Inc.'in % 6'lık hisseleri, 23 Eylül 2011 tarihinde ekspertiz değeri olan 28.244.265 TL üzerinden ana hissedar Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Hisse satışı sonrası kalan yatırım tutarı, finansal varlık olarak değerlendirilmiş ve uzun vadeli finansal yatırımlara sınıflandırılmıştır (Not 6).

Bu işlemlerle ilgili 38.072.894 TL tutarında kar, hisselerin ana ortak olan Yıldız Holding A.Ş.'ye satılmasından ötürü özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Net satışlar	688.263.907	703.749.578
Net dönem (zararı)	(50.349.797)	(56.666.787)
Net dönem (zararında) Grup'un payı	(12.703.253)	(17.290.321)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	Transfer	Bağlı ortaklık alımı (not 27)	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 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 (not 27)	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)	3.431.174	-	(100.520.614)	-	(328.549.361)
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 varlıklar	(1.973.384)	(93.204)	20.571	-	(300)	-	(2.046.317)
	(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
------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--------------------

Amortisman giderleri ve itfa paylarının 19.312.389 TL'si (30 Eylül 2010: 16.958.690 TL) satılan malın maliyetine, 6.945 TL'si (30 Eylül 2010: 10.653 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.048.606 TL'si (30 Eylül 2010: 1.364.392 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 1.424.622 TL'si (30 Eylül 2010: 1.429.228 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ÖLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	30 Eylül 2010
Arazi ve arsalar	3.902.688	15.000	-	-	-	3.917.688
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.994.142	14.300	-	-	-	6.008.442
Binalar	193.803.731	2.460.392	(19.942.356)	-	(7.751.553)	168.570.214
Makine, tesis ve cihazlar	314.799.158	5.802.159	(467.666)	1.372.340	(2.907.689)	318.598.302
Taşıtlar	3.009.061	-	(422.200)	-	(12.468)	2.574.393
Demirbaşlar	35.435.454	1.002.240	(246.236)	151.464	(126.002)	36.216.920
Özel maliyetler	16.296.260	76.498	-	-	(22.621)	16.350.137
Diğer maddi varlıklar	2.359.877	5.485	-	-	(51.905)	2.313.457
Yapılmakta olan yatırımlar	424.520	6.779.286	-	(1.523.804)	(211.891)	5.468.111
	576.024.891	16.155.360	(21.078.458)	-	(11.084.129)	560.017.664

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2010	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	30 Eylül 2010
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.409.955)	(209.197)	-	-	-	(1.619.152)
Binalar	(40.452.710)	(4.124.005)	4.242.498	-	553.682	(39.780.535)
Makine, tesis ve cihazlar	(199.468.532)	(13.498.227)	393.132	-	1.418.583	(211.155.044)
Taşıtlar	(2.250.352)	(128.755)	298.764	-	9.299	(2.071.044)
Demirbaşlar	(31.858.636)	(1.039.543)	190.667	-	79.474	(32.628.038)
Özel maliyetler	(6.192.773)	(526.928)	-	-	19.974	(6.699.727)
Diğer maddi varlıklar	(1.870.218)	(120.430)	-	-	46.173	(1.944.475)
	(283.503.176)	(19.647.085)	5.125.061	-	2.127.185	(295.898.015)

Net Değer	292.521.715					264.119.649
-----------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Bağlı ortaklık alımı (not 27)	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 (not 27)	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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2010	Giriş	Çıkış	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	30 Eylül 2010
Haklar	28.583.075	-	(27.494.899)	-	1.088.176
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	667.491	4.607	-	(620)	671.478
	29.250.566	4.607	(27.494.899)	(620)	1.759.654

İtfa Payları	1 Ocak 2010	Dönem Gideri	Çıkış	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	30 Eylül 2010
Haklar	(22.920.930)	(80.053)	22.177.317	-	(823.666)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(480.861)	(35.825)	-	620	(516.066)
	(23.401.791)	(115.878)	22.177.317	620	(1.339.732)

Net Değer	5.848.775				419.922
-----------	------------------	--	--	--	----------------

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

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

15. ŞEREFİYE

Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %4,725'lik hissesinin alımına ilişkin olarak 1.534.035 TL tutarında pozitif şerefiye oluşmuştur (31 Aralık 2010: 1.534.035 TL).

Godiva Belgium BVBA ve G-New Inc. şirketlerinin alımından oluşan şerefiye ilgili yatırımların üzerinde takip edilmektedir. Bu yatırımlar 30 Eylül 2011 tarihinden itibaren özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan çıkarılarak finansal yatırımlara sınıflandırılmıştır (Not 1).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
DİĞER DÖNEN VARLIKLAR		
Devreden KDV	42.940.277	37.466.838
Verilen sipariş avansları	20.479.993	13.210.173
Gelecek aylara ait giderler	1.570.630	889.816
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.090.985	1.333.332
Diğer	347.680	494.653
	69.429.565	53.394.812
DİĞER DURAN VARLIKLAR		
Verilen avanslar	11.795.934	9.866.177
	11.795.934	9.866.177
DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
İade karşılığı	18.428.941	-
Ödenecek vergi ve fonlar	4.767.090	2.493.063
Alınan sipariş avansları	4.871.973	6.106.467
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.092.374	2.372.932
Gider tahakkukları	6.405.275	1.212.679
Diğer yükümlülükler	381.507	497.678
	38.947.160	12.682.819

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Yurtiçi Satışlar	1.201.828.865	370.172.051	1.201.855.051	359.792.605
Yurtdışı Satışlar	186.457.017	64.435.168	251.374.830	68.591.191
Satıştan İadeler ve iskontolar (-)	(298.624.978)	(82.301.286)	(305.670.884)	(95.472.190)
Satış Gelirleri (net)	1.089.660.904	352.305.933	1.147.558.997	332.911.606
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(623.218.271)	(205.722.587)	(589.802.651)	(170.525.055)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(243.503.104)	(75.214.800)	(286.846.625)	(90.322.432)
Satışların maliyeti	(866.721.375)	(280.937.387)	(876.649.276)	(260.847.487)
Brüt Kar	222.939.529	71.368.546	270.909.721	72.064.119

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(701.426)	(194.789)	(337.060)	(110.226)
Malzeme giderleri	(431.486)	(237.016)	(55.244)	(9.051)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.945)	(2.410)	(10.653)	(3.565)
Diğer	(274.840)	(48.346)	(254.712)	(30.609)
	(1.414.697)	(482.561)	(657.669)	(153.451)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri				
Personel giderleri	(20.741.333)	(6.799.581)	(20.014.650)	(7.213.383)
Pazarlama faaliyet giderleri	(108.561.896)	(36.895.302)	(120.189.285)	(34.787.635)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.048.606)	(338.886)	(1.364.392)	(456.817)
Kira giderleri	(12.712.803)	(4.006.443)	(13.650.813)	(4.342.456)
Diğer	(12.840.690)	(4.019.940)	(14.053.310)	(3.451.828)
	(155.905.328)	(52.060.152)	(169.272.450)	(50.252.119)
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(20.438.282)	(6.547.892)	(14.697.832)	(5.322.294)
Faaliyet giderleri	(15.858.201)	(5.327.030)	(17.255.301)	(5.616.733)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.424.622)	(452.177)	(1.429.228)	(465.211)
Bağış ve yardımlar	(1.607.974)	(877.678)	(3.389.948)	(1.511.388)
Diğer	(5.728.560)	(1.653.791)	(9.038.798)	1.029.681
	(45.057.639)	(14.858.568)	(45.811.107)	(11.885.945)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

19. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Kira gelirleri	7.096.706	1.747.086	5.687.342	1.731.757
Hizmet gelirleri	1.466.542	181.210	2.719.448	385.926
Maddi duran varlık satış karları	9.681.300	6.972.452	422.717	199.638
Diğer gelirler	12.167.294	4.595.202	11.456.272	4.031.518
	30.411.842	13.495.950	20.285.779	6.348.839

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Karşılık giderleri	(1.395.419)	(1.395.419)	(963.061)	(943.607)
Önceki döneme ait ödenen vergiler	(2.299.023)	-	(496.867)	(19)
Maddi duran varlık satış zararı	(2.853)	-	(6.089.088)	-
Diğer giderler	(4.449.225)	(536.277)	(143.881)	(75.260)
	(8.146.520)	(1.931.696)	(7.692.897)	(1.018.886)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Finansal varlık satış karı (*)	617.960.370	6.653.536	19.013.453	-
Kambiyo karları	136.817.870	106.444.457	143.307.514	9.156.885
Faiz gelirleri	61.881.088	29.125.675	25.366.143	7.251.975
Finansmandan kaynaklanan kur farkı	-	-	15.605.481	72.122.180
Türev finansal yükümlülükler faiz geliri	3.149.724	1.655.599	1.924.376	1.799.141
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	24.452.494	7.216.775	29.966.227	6.269.471
İştirak temettü gelirleri	3.892.657	137.604	24.464.772	-
Diğer	460.224	(193.395)	-	-
	848.614.427	151.040.251	259.647.966	96.599.652

(*) Finansal varlık satış karının 609.606.592 TL'si BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. satışından kaynaklanmaktadır (Not 6).

21. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Finansmandan kaynaklanan kur farkı	(139.544.786)	(128.022.214)	-	-
Faiz giderleri	(14.517.847)	(2.916.438)	(27.164.710)	(8.900.025)
Kambiyo Zararları	(49.658.244)	(14.448.177)	(156.468.508)	(62.128.549)
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(21.210.344)	(10.260.835)	(23.528.353)	(4.204.109)
İştirak hissesi satış zararları	-	-	(141.631)	-
Diğer	(1.314.565)	(853.173)	(3.305.652)	(233.515)
	(226.245.786)	(156.500.837)	(210.608.854)	(75.466.198)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK tarafından yayınlanan muhasebe standartlarına 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 SPK tarafından yayınlanan muhasebe standartlarına 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010: %20).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	32.554.960	575.060	96.795.560	98.688.780
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	(16.677.750)	(110.312.920)	-	698.791.060
Stoklar üzerindeki kar marjı	-	-	(4.033.182)	(5.349.442)
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(1.084.000)	(447.280)	784.960	1.159.515
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.180.660)	(970.030)	(10.008.420)	(7.501.150)
Şüpheli alacak karşılığı	(559.115)	(225.515)	(166.775)	(662.880)
Geçmiş yıl zararları	(93.877.200)	(8.189.410)	-	-
Dava karşılığı	(323.175)	-	(1.548.400)	(2.305.769)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(3.138.045)	(6.287.769)
Diğer	(21.260.345)	(1.886.175)	(3.516.035)	(4.984.605)
	(107.407.285)	(121.456.270)	75.169.663	771.547.740

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	6.510.992	115.012	19.359.112	19.737.756
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	(3.335.550)	(5.501.586)	-	34.939.553
Stoklar üzerindeki kar marjı	-	-	(806.636)	(1.069.888)
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(216.800)	(89.456)	156.992	231.903
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.236.132)	(194.006)	(2.001.684)	(1.500.230)
Şüpheli alacak karşılığı	(111.823)	(45.103)	(33.355)	(132.576)
Geçmiş yıl zararları	(18.775.440)	(1.637.882)	-	-
Dava karşılığı	(64.635)	-	(309.680)	(461.154)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(627.609)	(1.257.554)
Diğer	(4.219.520)	(377.235)	(703.205)	(996.919)
	(21.448.908)	(7.730.256)	15.033.935	49.490.891

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	41.760.635	39.838.823
Bağlı ortaklık alımı (not 27)	(15.474.605)	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(140.406)	(1.630.590)
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	(32.010.552)	6.296.225
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(550.045)	(5.168.840)
	(6.414.973)	39.335.618

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.

Kurumlar vergisi

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

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

30 Eylül tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2010: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2010: %20).

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(45.027.360)	(37.373.545)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	39.545.772	17.571.302
Bilançodaki vergi karşılığı	(5.481.588)	(19.802.243)
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Cari dönem vergi karşılığı	(45.027.360)	(18.231.647)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	550.045	5.168.840
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(44.477.315)	(13.062.807)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi sürdürülen faaliyet karı	652.492.575	99.510.168
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	130.498.515	19.902.034
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.714.050	1.393.794
-Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	(9.070.671)	(13.948.750)
-Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	(473.940)	(295.104)
-Vergiden muaf / vergiden indirilemeyecek diğer kayıp/kazanç	(110.192.639)	(590.870)
-Konsolidasyon düzeltmeleri	28.002.000	6.601.703
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	44.477.315	13.062.807

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	26.860.000.000	26.860.000.000
Net kar	598.432.203	80.909.636
Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	2,23	0,30

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	190.451.168	144.696.851
Ticari olmayan alacaklar	467.290.757	317.961.978
	657.741.925	462.658.829

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullandırılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adetlendirilmektedir.

Şirket, 26 Eylül 2011 tarihinde Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.'nin % 91,67'lik payını satın almıştır. Ülker Çikolata Sanayi A.Ş., Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.'nin % 99,99'una sahiptir. 30 Eylül 2011 tarihli mali tablolarda tam konsolidasyon kapsamına alınan Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. ve Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.'nin bakiyeleri konsolidasyon sırasında elimine edildikleri için aşağıdaki 3 Eylül 2011 tarihli tablolarda gözükmemektedir.

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	449.011.749	213.898	307.472.101
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	88.152.293	-	53.094.401	-
Merkez Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	21.007.680	-	8.330.880	-
Hamle Company Ltd. (Kazakistan)	11.817.862	12.937.512	11.831.490	10.057.399
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	11.718.629	-	13.844.009	-
Bellini Gıda San. A.Ş.	10.409.712	-	-	-
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	9.460.512	-	2.533.900	-
AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş.	8.024.092	-	10.864.364	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.139.062	-	5.509.261	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	6.615.289	-	7.380.727	-
GF Lovell	3.650.407	-	2.307.292	-
KBF Limited	3.140.753	-	2.189.089	-
UG Food Private Ltd.	1.981.248	-	96.848	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	800.730	-	1.757.407	-
Kellogg Med Gıda Tic. Ltd. Şti.	309.656	-	-	-
Atlantik Gıda Pazarlama ve Tic. A.Ş.	-	-	10.463.246	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	-	-	2.953.959	-
Diğer	6.223.243	5.341.496	11.326.080	432.478
	190.451.168	467.290.757	144.696.851	317.961.978

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	304.777.607	173.290.148
Ticari olmayan borçlar	17.532.505	23.520.266
	322.310.112	196.810.414

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	6.139.665	17.424.088	4.585.248	22.916.659
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	156.381.752	-	6.009.343	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	42.875.834	-	41.564.854	-
Fresh Cake Gıda San.ve Tic.A.Ş	19.064.659	-	68.674.077	-
Öncü Pazarlama ve Ticaret A.Ş	14.551.104	-	10.834.803	-
SCA Kağıt ve Tem.Ürün.San.Tic. A.Ş. (Eski adı: Komili Kağıt)	14.246.140	-	1.337.455	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş	9.608.014	-	3.038.688	-
AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş.	8.545.818	-	9.732.694	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	7.715.767	-	905.317	-
Komili Temizlik Ürünleri Tic. A.Ş.	6.309.707	-	-	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	5.632.600	-	2.266.154	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	5.578.748	-	8.032.219	-
Pendik Nişasta Sanayi A.Ş	1.568.678	-	437.975	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	-	-	4.134.549	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	-	-	1.489.669	-
Diğer	6.559.121	108.417	10.247.103	603.607
	304.777.607	17.532.505	173.290.148	23.520.266

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2011		1 Temmuz – 30 Eylül 2011		1 Ocak – 30 Eylül 2010		1 Temmuz – 30 Eylül 2010	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	112.462.204	1.238.132	37.473.193	401.531	78.108.323	3.103.714	21.799.991	935.892
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	78.188.158	1.238.132	27.354.731	299.864	72.055.504	4.282.836	18.743.357	698.339
AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş.	23.368.729	20.213.714	9.335.395	6.752.639	24.490.296	15.345.727	7.063.514	4.956.236
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	12.390.544	131.907	3.541.201	85.217	64.707.324	1.658.634	32.156.317	425.268
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	12.058.785	113.587	3.886.628	92.731	11.703.653	367.338	3.339.501	4.885
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	29.137.874	28.831.326	9.891.015	9.604.137	28.996.862	30.912.855	8.299.659	9.070.957
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	6.176.102	64.122	2.450.128	64.122	-	-	-	-
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	78.812.217	2.967.236	22.536.313	1.042.241	78.114.846	8.488.630	21.271.059	385.686
PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.	6.328.424	-	2.817.288	-	10.966.584	2.322	3.212.871	2.322
Bellini Gıda San. A.Ş.	688.929	42.869.515	65.977	17.917.155	-	-	-	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	129.743.449	-	40.230.816	-	132.907.512	-	43.989.054
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	-	51.262.809	-	15.017.045	-	46.895.588	-	12.271.872
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	126.244	37.217.319	126.244	10.191.704	443.122	38.152.499	395.968	11.299.467
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	73	34.807.993	73	10.739.281	-	41.145.855	-	12.458.250
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	18.725.304	-	5.722.840	-	-	-	-
Diğer	11.897.350	10.706.495	14.590.780	20.442.545	75.886.870	61.946.967	14.935.832	28.343.099
	371.635.633	380.131.040	134.068.966	138.603.868	445.473.384	385.210.477	131.218.069	124.841.327

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

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	1.999.977	58.297	17.727.235	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	2.795.435	2.791.577	61.408.750	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	625.538	21.285	6.129.498	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	901.010	721.858	15.253.607	21.318.768	384.687

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2010 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.	110.223	2.099.457	272.366	17.685.162	28.017.937	2.246.234
İştirakler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	274.862	1.265.508	-	-
Pendik Nişasta Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	85.230	110	-	-
Diğer Şirketler						
Marsan Gıda San. Tic. A.Ş.	-	466.417	236.090	124.558	858.358	344.463
Ülker Çikolata San.A.Ş.	359.802	4.140	313.457	594.727	557.733	-
Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	424	73.800	663.245
Öncü Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	94.754	486.975	13.807	43.857.404	-	-
Netlog Lojistik Hizmetleri A.Ş.*	1.247.414	62.395	82.729	8.266.069	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	369.760	-	711.943	-	-
Pasifik Tük.Ürn. Satış ve Tic.A.Ş.	20.819	-	1.673.493	1.108.938	-	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	43.965	214.401	49.571	-	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	479.250	-	86.070	100.821	-	-
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	-	-	115.100	-	-	-
Seher Gıda Paz. San. ve Ticaret A.Ş.	284.157	-	27.784	1.662	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	175.539	-	104.051	67.861	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	218.403	-	10.000	5.564	-	-
Diğer	154.375	455.527	569.305	4.701.886	4.033.815	379.833
	3.144.736	3.988.636	4.078.745	78.542.208	33.541.643	3.633.775

* Netlog Lojistik Hizmetleri A.Ş. hisseleri 29 Mart 2010 tarihinde satıldığından dolayı şirketle olan 30 Eylül 2010 bakiyeleri belirtilmemiş, faiz, kira ve benzeri gelir-gider bakiyeleri 2010 yılının ilk üç ayı için belirtilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

1 Temmuz – 30 Eylül 2010 arasındaki üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	35.303	612.931	226.304	5.406.436	13.180.559	1.245.264
İştirakler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	85.264	425.510	-	-
Pendik Nişasta Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	20.935	-	-	-
Diğer Şirketler						
Marsan Gıda San. Tic. A.Ş.	-	6.281	14.326	49.921	124.493	-
Ülker Çikolata San.A.Ş.	119.934	1.380	127.040	98.724	189.867	-
Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	73.800	83.205
Öncü Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	28.709	54.201	7.044	13.533.945	-	-
Netlog Lojistik Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	117.564	-	228.690	-	-
Pasifik Tük.Ürn. Satış ve Tic.A.Ş.	7.401	-	53.298	605.649	-	-
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	11.124	120.075	15.508	-	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	159.670	-	31.306	36.939	-	-
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	-	-	4.933	-	-	-
Seher Gıda Paz. San. ve Ticaret A.Ş.	94.719	-	12.251	1.662	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	74.665	-	18.246	23.392	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	72.801	-	-	624	-	-
Diğer	55.753	454.678	315.347	1.222.727	3.099.054	377.366
	648.955	1.258.159	1.036.369	21.649.727	16.667.773	1.705.835

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

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Yönetim Kurulu Üyelerine	582.528	943.830
Üst Düzey Yönetim Personeline	5.877.373	4.216.510
	6.459.901	5.160.340

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TL	ABD Doları	TL	ABD Doları
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Teminat Rehin İpotek (TRİ)'lerin Toplam Tutarı	30.770.430	-	28.733.589	-
B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.414.578	-	1.414.578	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.414.578	-	1.414.578	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	32.185.008	-	30.148.167	-
Diğer verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin toplam özkaynaklara oranı	% 0,15		% 0,09	

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. 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 2011				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	81.339.809	33.991.374	6.964.308	379.247	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	414.207.123	219.715.544	3.400.642	60.476	17.668
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.690.700	2.000.054	-	-	-
3. Diğer	7.928.078	3.905.414	269.829	2.338	17.425
4. DÖNEN VARLIKLAR	507.165.709	259.612.386	10.634.778	442.061	35.093
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	36.187	12.900	4.922	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.276.798	80.000	448.851	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.312.985	92.900	453.773	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	508.478.694	259.705.285	11.088.551	442.061	35.093
10. Ticari Borçlar	15.332.082	5.867.450	1.745.389	28.220	15.790
11. Finansal Yükümlülükler	757.550.301	405.182.889	3.921.897	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	19.193.591	10.123.839	196.397	-	8.745
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.517.265	2.072.356	273.449	1.811	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	796.593.239	423.246.534	6.137.132	30.031	24.535
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	369.384.988	195.161.391	3.678.369	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	369.384.988	195.161.391	3.678.369	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.165.978.227	618.407.925	9.815.501	30.031	24.535
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(657.499.533)	(358.702.640)	1.273.050	412.030	10.557
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(665.877.919)	(362.615.751)	827.820	411.503	(6.867)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacak	61.227.041	28.739.255	7.902.107	252.845
2a. Parasal Finansal Varlıklar	687.526.124	424.565.973	15.090.440	94.327
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.283.649	1.477.134	-	-
3. Diğer	8.716.891	4.881.829	570.779	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	759.753.705	459.664.191	23.563.326	347.172
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	19.943	12.900	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	1.906.734	152.049	815.805	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.926.677	164.949	815.805	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	761.680.382	459.829.140	24.379.131	347.172
10. Ticari Borçlar	9.147.931	4.182.752	1.306.416	1.850
11. Finansal Yükümlülükler	466.800.065	283.093.393	14.219.745	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.837.159	905.263	213.568	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	5.153.965	3.122.128	157.695	1.684
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	482.939.120	291.303.536	15.897.424	3.534
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	488.095.615	314.347.635	1.031.756	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	488.095.615	314.347.635	1.031.756	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	971.034.735	605.651.171	16.929.180	3.534
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(209.354.353)	(145.822.031)	7.449.951	343.638
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(217.107.662)	(149.210.915)	6.221.062	345.322

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Toplam ihracat tutarı	186.457.017	251.374.830
Toplam ithalat tutarı	28.917.956	22.233.338

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. 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 yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %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 2011	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması halinde,			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(66.913.485)	66.913.485	
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	
3 - ABD Doları net etki (1+2)	(66.913.485)	66.913.485	
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması halinde,			
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	208.255	(208.255)	
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6 - Avro net etki (4+5)	208.255	(208.255)	
TOPLAM (3+6)	(66.705.230)	66.705.230	
		30 Eylül 2010	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması halinde,			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(27.299.507)	27.299.507	
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	
3 - ABD Doları net etki (1+2)	(27.299.507)	27.299.507	
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması halinde,			
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	1.547.003	(1.547.003)	
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6 - Avro net etki (4+5)	1.547.003	(1.547.003)	
TOPLAM (3+6)	(25.752.504)	25.752.504	

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

27. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 26 Eylül 2011 tarihinde Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.'nin % 91,67 'lik payını 825.000.000 TL. karşılığında satın almıştır. Ülker Çikolata Sanayi A.Ş., Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.'nin % 99,99'una sahiptir. Söz konusu işlem ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen bir işlem olduğundan, ilgili kar / zarar tutarı ekteki konsolide finansal tablolarda özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir.

İşlemden elde edilen net varlık ve işlemden kaynaklanan zarar aşağıdaki gibidir:

Alınan Net Varlıklar:	30 Eylül 2011
Maddi Duran Varlıklar	138.379.629
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39.004
Stoklar	62.812.805
Ticari Alacaklar	138.265.035
İlişkili Taraflardan Alacaklar	256.368.780
Finansal Yatırımlar	17.381.472
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.474.605
Diğer Varlıklar	40.253.041
Ticari Borçlar	(24.115.961)
Finansal Borçlar	(268.900.035)
İlişkili Taraflara Borçlar	(161.885.769)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	(7.849.418)
Diğer Yükümlülükler	(23.569.525)
Edinilen Net Varlıklar	182.653.663
 Alım için ödenen nakit	 (825.000.000)
Alımdan elde edilen nakit ve nakit benzerleri	2.654.545
 Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Net Zarar	 (639.691.792)