

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

31 MART 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR	7-31
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-10
NOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	10
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11-12
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	12-13
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13-14
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	14-15
NOT 10 STOKLAR.....	15
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16-18
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18-19
NOT 13 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	19
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	20
NOT 15 FİNANSAL GELİRLER	20
NOT 16 FİNANSAL GİDERLER.....	20
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	21-23
NOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	23
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-28
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	29-31
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	31

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		2.105.127.287	1.823.702.835
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.010.470.201	401.701.955
Finansal Yatırımlar	6	385.631	3.791.165
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	498.403.035	293.919.815
- Diğer Ticari Alacaklar	8	188.174.296	288.896.127
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	9	155.551.838	582.308.728
- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	9	15.249.843	12.378.271
Stoklar	10	163.538.436	161.214.376
Diğer Dönen Varlıklar		73.354.007	79.492.398
Duran Varlıklar		843.439.074	846.765.813
Ticari Alacaklar	8	68.250	403.574
Diğer Alacaklar	9	136.452	162.592
Finansal Yatırımlar	6	280.564.180	275.244.585
Maddi Duran Varlıklar	11	537.448.849	541.979.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	566.713	608.679
Şerefiye		1.534.035	1.534.035
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	12.542.516	17.136.849
Diğer Duran Varlıklar		10.578.079	9.696.247
TOPLAM VARLIKLAR		2.948.566.361	2.670.468.648

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.243.726.139	1.261.616.149
Finansal Borçlar	7	733.525.620	764.142.098
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	213.952.067	212.654.232
- Diğer Ticari Borçlar	8	190.466.650	205.828.591
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9	3.598.637	4.391.368
- Diğer Borçlar	9	6.144.178	8.169.469
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	9.881.127	7.942.463
Borç Karşılıkları		46.720.366	19.509.261
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		20.612.987	18.578.851
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.824.507	20.399.816
Uzun Vadeli Yükümlülükler		538.962.921	311.601.808
Finansal Borçlar	7	495.496.839	270.208.170
Diğer Finansal Yükümlülükler		2.858.737	3.045.783
Diğer Ticari Borçlar		2.176.850	2.176.850
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		16.529.155	18.866.864
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	21.843.039	17.245.832
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		58.301	58.309
ÖZKAYNAKLAR		1.165.877.301	1.097.250.691
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.062.715.957	1.002.582.500
Ödenmiş Sermaye		268.600.000	268.600.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201
Değer Artış Fonları		77.455.582	73.153.054
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		70.094.180	69.877.977
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		482.679.065	(174.126.746)
Net Dönem Karı		55.830.929	657.022.014
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		103.161.344	94.668.191
TOPLAM KAYNAKLAR		2.948.566.361	2.670.468.648

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2012	Yeniden sınıflandırılmış (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2011
	Dipnot Referansları		
Satış Gelirleri	13	629.509.995	366.433.371
Satışların Maliyeti (-)	13	(487.140.259)	(294.585.113)
BRÜT KAR		142.369.736	71.848.258
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(74.296.253)	(44.433.386)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(27.235.425)	(12.660.671)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	14	(2.436.137)	(453.185)
Diğer Faaliyet Gelirleri		15.338.154	7.550.476
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(3.945.091)	(3.749.204)
FAALİYET KARI		49.794.984	18.102.288
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	1.464.862
Finansal Gelirler	15	81.878.098	24.276.144
Finansal Giderler	16	(47.284.629)	(18.425.594)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		84.388.453	25.417.700
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	17	(20.455.510)	(6.743.437)
Dönem Vergi Gideri		(11.511.005)	(5.418.308)
Ertelenmiş Vergi Gideri		(8.944.505)	(1.325.129)
FAALİYETLER DÖNEM KARI		63.932.943	18.674.263
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.102.014	2.262.262
Ana Ortaklık Payları		55.830.929	16.412.001
Hisse Başına Kazanç	18	0,21	0,06
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		4.940.702	(3.511.488)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	4.175.646
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi (Giderleri) / Gelirleri		(247.035)	192.440
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		4.693.667	856.598
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		68.626.610	19.530.861
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.493.153	2.325.852
Ana Ortaklık Payları		60.133.457	17.205.009

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
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	-	-	(3.382.638)	-	4.175.646	16.412.001	-	17.205.009	2.325.852	19.530.861
Geçmiş Yıllar Karlarına ve Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	(184.846.829)	184.846.829	-	-	-
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi	-	-	-	-	-	-	789.308	789.308	(403.339)	385.969
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	(260.000)	(260.000)
31 Mart 2011 itibariyle	268.600.000	108.056.201	606.567.459	36.431.287	39.114.203	16.412.001	401.704.677	1.476.885.828	69.978.758	1.546.864.586
1 Ocak 2012 itibariyle	268.600.000	108.056.201	73.153.054	69.877.977	-	657.022.014	(174.126.746)	1.002.582.500	94.668.191	1.097.250.691
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	4.302.528	-	-	55.830.929	-	60.133.457	8.493.153	68.626.610
Geçmiş Yıllar Karlarına ve Yedeklere Transfer	-	-	-	216.203	-	(657.022.014)	656.805.811	-	-	-
31 Mart 2012 itibariyle	268.600.000	108.056.201	77.455.582	70.094.180	-	55.830.929	482.679.065	1.062.715.957	103.161.344	1.165.877.301

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		63.932.943	18.674.263
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	11	11.606.119	7.117.320
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	12	75.962	71.681
- Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali)	8	691.080	(108.100)
- Kıdem tazminatı karşılığı / (iptali)		(634.010)	1.099.697
- Finansal borçlar kur değişimi		(4.571.649)	(1.376.975)
- Diğer finansal yükümlülükler gelir tahakkuku		(187.046)	(2.122.614)
- Sabit kıymet satış karı (net)		(8.036)	(1.376.507)
- Stok değer düşüş karşılığı / (iptali)	10	1.419.974	(122.000)
- Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin karından elde edilen pay		-	(1.464.862)
- Vergi karşılığı	17	20.455.510	6.743.437
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		92.780.847	27.135.340
- Ticari alacaklardaki azalış		100.172.162	463.043
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(204.483.220)	(20.648.004)
- Stoklardaki (artış) / azalış		(3.744.034)	12.691.690
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/(artış)		2.411.127	(2.719.838)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(15.361.941)	14.671.207
- İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)		1.297.835	(47.665.121)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		25.644.633	15.422.936
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(1.282.591)	(648.747)
- Ödenen vergi		(9.572.341)	(25.506.379)
- Ödenen kıdem tazminatı		(1.703.699)	(292.850)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	8	193.913	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(12.364.718)	(26.447.976)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	11	(8.179.552)	(10.806.213)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(22.679)	(21.570)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		1.100.555	1.546.356
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		426.756.890	(287.343.312)
- Finansal varlıklardaki değişim		3.026.641	(1.188.389)
Yatırım faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) nakit		422.681.855	(297.813.128)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot	Bağımsız Denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
	Referansları		
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler		(239.827.887)	(139.660.407)
- Alınan yeni krediler		444.872.467	19.505.089
- Finansal kiralama borçlardaki değişim		(5.800.740)	4.007.995
- Ödenen temettü		-	(260.000)
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(792.731)	(7.412.381)
Finansal faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		198.451.109	(123.819.704)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		608.768.246	(448.080.808)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	401.701.955	616.600.133
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER		1.010.470.201	168.519.325

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş., 30 Ekim 1996 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmekte olan Anadolu Gıda Sanayi A.Ş. ile 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kendi ismi altında birleşerek halka açılmıştır.

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

Grup’un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 6.862 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 542 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 7.218, taşeron çalışan sayısı: 748).

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

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

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	112.496.289	%41,88	112.496.294	%41,88
Dynamic Growth Fund	73.308.031	%27,29	73.308.031	%27,29
Diğer	82.795.679	%30,83	82.795.675	%30,83
	268.600.000	%100,00	268.600.000	%100,00

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 07 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu 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.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

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, 31 Mart 2012 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 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

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

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:

- 31 Mart 2011 konsolide finansal tablolarında "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Yurtiçi satışlar" altında gösterilen 2.100.482 TL tutar, ile "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" notu içerisinde "Pazarlama faaliyet giderleri" altında gösterilen ilgili maliyetler netleştirilmiştir.
- 31 Mart 2011 konsolide finansal tablolarında "Genel Yönetim Giderleri" içerisinde gösterilen 2.309.973 TL tutarındaki kıdem tazminatı ve izin karşılık giderlerinin 2.157.378 TL tutarındaki kısmı "Satışların Maliyeti", 134.810 TL tutarındaki kısmı "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" ve 17.785 TL tutarındaki kısmı "Araştırma ve Geliştirme Giderleri" notunda gösterilmiştir. Geri kalan tutar, genel yönetim giderlerinde kalmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

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

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

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tablolar

UMS 24 İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar

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

Bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UMS 32 (Değişiklikler) Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 19 (Değişiklikler) Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

UMS 32 (Değişiklikler) Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi'

2010, Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

3. İŞ ORTAKLIKLARI

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	20.869	6.924
Vadesiz mevduatlar	30.765.232	15.730.568
Vadeli mevduatlar(*)	978.973.767	385.392.532
Diğer hazır değerler	710.333	571.931
	1.010.470.201	401.701.955

(*) Vadeli mevduatların içerisinde 695.785.339 TL tutarında repo bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 320.354.228 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2012
TL	%8 - %10,5	Nisan 2012	370.719.559
ABD Doları	%0,5 - %4,1	Nisan 2012	606.077.120
Avro	%0,5 - %2	Nisan 2012	2.177.088
			978.973.767

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2011
TL	%5 - %12,05	Ocak 2012	380.279.498
ABD Doları	%1	Ocak 2012	3.891.134
Avro	%0,5	Ocak 2012	1.221.900
			385.392.532

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	3.411.981
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	385.631	379.184
	385.631	3.791.165

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>		<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklar		280.564.180	275.244.585
		280.564.180	275.244.585

<u>Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>Pay %</u>	<u>31 Mart 2012</u>	<u>Pay %</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,14	21.984.047	%0,14	17.043.345
G New, Inc	%19,23	90.679.853	%19,23	90.679.853
Godiva Belgium BVBA	%19,23	165.227.053	%19,23	165.227.053
Diğer		2.673.227		2.294.334
		280.564.180		275.244.585

7. FİNANSAL BORÇLAR

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli krediler	719.461.912	747.277.281
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	14.063.708	16.864.817
	733.525.620	764.142.098

<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Uzun vadeli krediler	485.650.925	257.362.625
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	9.845.914	12.845.545
	495.496.839	270.208.170

31 Mart 2012

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
ABD Doları	Nisan 2012 - Şubat 2014	%3,27 - %7,09	719.461.912	463.170.125
Avro	Şubat 2014	%5,84 - %5,95	-	22.480.800
			719.461.912	485.650.925

31 Aralık 2011

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

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 yıl içinde ödenecekler	719.461.912	747.277.281
1-2 yıl içinde ödenecekler	485.650.925	257.362.625
	1.205.112.837	1.004.639.906

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	15.083.945	18.239.272
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(1.020.237)	(1.374.455)
	14.063.708	16.864.817

b) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	10.225.580	13.397.814
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(379.666)	(552.269)
	9.845.914	12.845.545

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	14.063.708	16.864.817
1-2 yıl içinde ödenecekler	6.554.739	8.376.086
2-3 yıl içinde ödenecekler	3.094.086	4.417.242
3-4 yıl içinde ödenecekler	197.089	52.217
	23.909.622	29.710.362

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 19)	498.403.035	293.919.815
	498.403.035	293.919.815
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	192.835.654	293.060.318
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.661.358)	(4.164.191)
	188.174.296	288.896.127
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	686.577.331	582.815.942

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

8. 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 %11,5 (31 Aralık 2011: %11,5) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Açılış bakiyesi	(4.164.191)	(2.884.056)
Dönem gideri	(847.376)	-
Kur farkı	10.755	(2.468)
İptal edilen karşılık tutarı	145.541	110.568
Tahsilatlar	193.913	-
Kapanış bakiyesi	(4.661.358)	(2.775.956)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
Alacak senetleri	68.250	403.574
	68.250	403.574

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 19)	213.952.067	212.654.232
Ticari borçlar	190.466.650	205.828.591
	404.418.717	418.482.823

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 19)	155.551.838	582.308.728
Kısa vadeli diğer alacaklar	15.249.843	12.378.271
	170.801.681	594.686.999
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Kısa vadeli diğer alacaklar	14.925.476	11.661.420
Verilen depozito ve teminatlar	6.518	6.518
Personelden alacaklar	317.849	710.333
	15.249.843	12.378.271

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	136.452	162.592
	136.452	162.592
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (not 19)	3.598.637	4.391.368
Kısa vadeli diğer borçlar	6.144.178	8.169.469
	9.742.815	12.560.837
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer borçlar	6.063.094	8.103.368
Alınan depozito ve teminatlar	81.084	66.101
	6.144.178	8.169.469

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	76.280.398	69.429.836
Yarı mamuller	7.316.978	4.494.169
Mamuller	68.802.623	63.059.550
Ticari mallar	7.590.674	19.658.161
Diğer stoklar	7.897.348	7.502.271
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.349.585)	(2.929.611)
	163.538.436	161.214.376

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

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Açılış bakiyesi	(2.929.611)	(1.324.655)
Dönem gideri	(1.419.974)	-
Kullanılan karşılık	-	122.000
Kapanış bakiyesi	(4.349.585)	(1.202.655)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Mart 2012
Arazi ve arsalar	9.566.659	-	-	-	9.566.659
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.022.168	-	-	-	6.022.168
Binalar	255.837.155	1.347.492	-	-	257.184.647
Makine, tesis ve cihazlar	626.368.027	1.236.531	(1.436.242)	1.078.840	627.247.156
Taşıtlar	1.721.090	-	-	-	1.721.090
Demirbaşlar	43.753.923	211.342	(594.559)	32.020	43.402.726
Özel maliyetler	21.356.289	-	(52.363)	-	21.303.926
Diğer maddi varlıklar	2.502	681	(681)	-	2.502
Yapılmakta olan yatırımlar	37.162.602	5.383.506	(305.381)	(1.122.177)	41.118.550
	1.001.790.415	8.179.552	(2.389.226)	(11.317)	1.007.569.424

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2012	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	31 Mart 2012
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.963.682)	(71.820)	-	-	(2.035.502)
Binalar	(55.406.480)	(1.904.758)	-	-	(57.311.238)
Makine, tesis ve cihazlar	(352.463.520)	(8.900.042)	902.452	-	(360.461.110)
Taşıtlar	(1.558.321)	(18.197)	-	-	(1.576.518)
Demirbaşlar	(37.417.246)	(489.610)	342.225	-	(37.564.631)
Özel maliyetler	(10.999.708)	(221.516)	51.453	-	(11.169.771)
Diğer maddi varlıklar	(2.206)	(176)	577	-	(1.805)
	(459.811.163)	(11.606.119)	1.296.707	-	(470.120.575)

Net Değer	541.979.252				537.448.849
-----------	--------------------	--	--	--	--------------------

Amortisman ve itfa giderlerinin 9.083.316 TL'si (31 Mart 2011: 5.806.764 TL) satılan malın maliyetine, 46.127 TL'si (31 Mart 2011: 2.151 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.286.557 TL'si (31 Mart 2011: 335.404 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 1.266.081 TL'si (31 Mart 2011: 484.432 TL) genel yönetim giderlerine (31 Mart 2011: 560.250 TL diğer faaliyet giderlerine) dahil edilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	31 Mart 2011
Arazi ve arsalar	3.917.688	-	-	-	-	3.917.688
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.047.784	-	-	(240.663)	-	5.807.121
Binalar	170.715.361	-	(275.427)	(577.542)	-	169.862.392
Makine, tesis ve cihazlar	361.900.396	7.610.158	(3.986)	353.259	-	369.859.827
Taşıtlar	2.497.045	240	-	-	75.170	2.572.455
Demirbaşlar	36.631.123	212.894	(964.564)	10.500	252.808	36.142.761
Özel maliyetler	17.079.521	10.872	-	818.205	-	17.908.598
Diğer maddi varlıklar	2.300.328	-	-	-	-	2.300.328
Yapılmakta olan yatırımlar	1.685.080	2.972.049	(26.569)	(363.759)	-	4.266.801
	602.774.326	10.806.213	(1.270.546)	-	327.978	612.637.971

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Dönem gideri	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	31 Mart 2011
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.686.844)	(67.122)	-	63.225	-	(1.690.741)
Binalar	(41.106.611)	(1.320.732)	139.074	124.581	-	(42.163.688)
Makine, tesis ve cihazlar	(215.727.958)	(5.149.993)	200	-	-	(220.877.751)
Taşıtlar	(2.032.907)	(39.561)	-	-	(75.170)	(2.147.638)
Demirbaşlar	(32.895.239)	(334.761)	961.423	-	(252.808)	(32.521.385)
Özel maliyetler	(6.870.193)	(171.647)	-	(187.806)	-	(7.229.646)
Diğer maddi varlıklar	(1.973.384)	(33.504)	-	-	-	(2.006.888)
	(302.293.136)	(7.117.320)	1.100.697	-	(327.978)	(308.637.737)

Net Değer	300.481.190					304.000.234
-----------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	31 Mart 2012
Haklar	1.672.642	-	-	1.672.642
Diğer	910.417	22.679	11.317	944.413
	2.583.059	22.679	11.317	2.617.055

İtfa Payları	1 Ocak 2012	Dönem Gideri	Transfer	31 Mart 2012
Haklar	(1.338.752)	(48.586)	-	(1.387.338)
Diğer	(635.628)	(27.376)	-	(663.004)
	(1.974.380)	(75.962)	-	(2.050.342)

Net Değer	608.679			566.713
-----------	----------------	--	--	----------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Mart 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	31 Mart 2011
Haklar	2.705.274	1.129	2.706.403
Diğer	600.627	20.441	621.068
	3.305.901	21.570	3.327.471

İtfa Payları	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	31 Mart 2011
Haklar	(2.150.735)	(59.340)	(2.210.075)
Diğer	(528.456)	(12.341)	(540.797)
	(2.679.191)	(71.681)	(2.750.872)

Net Değer	626.710	576.599
-----------	---------	---------

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

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

13. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurtiçi satışlar	702.174.277	400.998.756
Yurtdışı satışlar	126.698.720	79.940.913
Satis İskontoları ve iadeleri	(199.363.002)	(114.506.298)
Satış Gelirleri (net)	629.509.995	366.433.371
Satılan mamullerin maliyeti	(432.572.495)	(203.745.580)
Satılan ticari malların maliyeti	(54.567.764)	(90.839.533)
Satışların Maliyeti	(487.140.259)	(294.585.113)
Brüt Kar	142.369.736	71.848.258

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	(540.258)	(244.217)
Malzeme giderleri	(344.387)	(46.672)
Amortisman ve itfa giderleri	(46.127)	(2.151)
Diğer	(1.505.365)	(160.145)
	(2.436.137)	(453.185)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
Personel giderleri	(7.607.251)	(7.061.004)
Pazarlama faaliyet giderleri	(45.408.017)	(28.683.540)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.286.557)	(335.404)
Kira giderleri	(15.792.663)	(4.203.146)
Diğer	(4.201.765)	(4.150.292)
	(74.296.253)	(44.433.386)
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	(10.372.128)	(4.925.921)
Faaliyet giderleri	(10.418.403)	(5.004.574)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.266.081)	(484.432)
Danışmanlık gideri	(97.727)	(76.296)
Diğer	(5.081.086)	(2.169.448)
	(27.235.425)	(12.660.671)

15. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kambiyo karları	-	1.502.461
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	14.757.786	6.171.091
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz gelirleri	60.927.088	11.257.685
Reeskont gelirleri	6.193.224	5.344.907
	81.878.098	24.276.144

16. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kambiyo zararları	(17.403.454)	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(12.234.392)	(4.968.204)
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri	(10.186.137)	(8.004.626)
Reeskont faiz giderleri	(6.926.326)	(5.214.149)
Diğer	(534.320)	(238.615)
	(47.284.629)	(18.425.594)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	2.258.243	36.454.298	141.160.691	107.916.830
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	-	890.935	81.592.400	71.790.960
Stoklar üzerindeki kar marjı	(6.167.985)	(13.101.545)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(1.305.928)	(1.063.232)	(34.440)	1.093.626
Kıdem tazminatı karşılığı	(589.942)	(6.574.619)	(15.939.213)	(12.292.245)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.515.458)	(3.321.427)	(3.676.303)	(193.165)
Geçmiş yıl zararları	(28.542.555)	(75.175.466)	-	(18.448.895)
Dava karşılığı	(306.407)	(266.539)	(1.000.749)	(1.605.735)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(2.858.737)	(3.045.783)
Diğer	(25.542.544)	(23.526.647)	(28.834.157)	(5.143.211)
	(62.712.576)	(85.684.242)	170.409.492	140.072.382

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	451.647	7.290.860	28.232.138	21.583.367
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	-	44.547	4.079.620	3.589.548
Stoklar üzerindeki kar marjı	(1.233.597)	(2.620.309)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(261.184)	(212.646)	(6.888)	218.723
Kıdem tazminatı karşılığı	(117.988)	(1.314.925)	(3.187.842)	(2.458.449)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(503.091)	(664.286)	(735.261)	(38.633)
Geçmiş yıl zararları	(5.708.511)	(15.035.093)	-	(3.689.779)
Dava karşılığı	(61.283)	(53.309)	(200.150)	(321.147)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(571.747)	(609.157)
Diğer	(5.108.509)	(4.571.688)	(5.766.831)	(1.028.641)
	(12.542.516)	(17.136.849)	21.843.039	17.245.832

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

17. VERGİLER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Açılış bakiyesi	108.983	41.760.635
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	247.035	(192.440)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	8.944.505	1.325.129
	9.300.523	42.893.324

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.

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

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

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

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

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(52.318.023)	(48.245.534)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	42.436.896	40.303.071
Bilançodaki vergi karşılığı	(9.881.127)	(7.942.463)
	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
Cari dönem vergi karşılığı	11.511.005	5.418.308
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8.944.505	1.325.129
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	20.455.510	6.743.437

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	26.860.000.000	26.860.000.000
Net kar	55.830.929	16.412.001
Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,21	0,06

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	498.403.035	293.919.815
Ticari olmayan alacaklar	155.551.838	582.308.728
	653.954.873	876.228.543

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	145.748.460	-	406.335.987
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	169.903.457	-	136.230.960	-
Horizon Şekerleme A.Ş.	133.795.674	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	94.398.269	-	58.103.429	124.899.409
Hamle Company Ltd. (Kazakistan)	29.578.579	-	15.795.212	13.429.334
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	26.651.567	-	25.992.735	-
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	8.672.625	-	13.754.578	-
Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	6.956.941	-	3.602.911	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.602.629	-	5.387.380	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	5.489.419	-	11.112.400	-
GF Lovell	4.779.261	-	4.667.165	-
KBF Limited	4.065.602	-	3.317.740	-
Merkez Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	3.588.273	-	11.934.122	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	2.832.556	-	1.178.255	-
UG Food Private Ltd	42.092	-	-	-
Yeni Çikolata Mam. Gıda San. Ve Tic A.Ş.	450	-	90.399	28.906.466
Diğer	2.045.641	9.803.378	2.752.529	8.737.532
	498.403.035	155.551.838	293.919.815	582.308.728

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	213.952.067	212.654.232
Ticari olmayan borçlar	3.598.637	4.391.368
	217.550.704	217.045.600

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	13.861.017	-	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	99.333.849	-	98.461.532	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	57.431.223	-	59.596.861	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	18.175.110	-	14.369.044	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.509.133	-	10.283.171	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	782.029	-	8.525.270	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	9.394.855	-	5.116.908	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.426.522	-	3.250.384	-
Pendik Nişasta Sanayi A.Ş.	2.001.172	-	1.961.620	-
Diğer	8.037.157	3.598.637	11.089.442	4.391.368
	213.952.067	3.598.637	212.654.232	4.391.368

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2012		1 Ocak – 31 Mart 2011	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	164.816.219	770.969	24.388.943	517.389
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	55.621.737	12.531	39.151.215	384.284
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.(*)	-	-	25.942.915	1.245.095
Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş.	278.510	5.972.651	8.791.363	9.553.709
SCA YILDIZ Kağıt/Kişisel Bak. Üretim A.Ş.	17.602.516	-	-	-
AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş.(***)	-	-	6.374.088	5.346.060
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.877.983	45	1.216.568	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.(**)	-	-	9.403.282	4.421.037
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	12.642.351	17.322	3.671.839	39.301
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	610.421	-	3.074.114	12.979
Pendik Nişasta San. A.Ş.	3.580.671	-	994.980	-
Duran Doğan Ambalaj A.Ş.	4.056.009	-	-	-
Bellini Gıda San. A.Ş.	-	-	21.273	11.596.106
Farmamak Amb Mad. ve Amb Mak. A.Ş.	439.046	-	-	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	-	1.087.488	-	15.905.272
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	150.950.560	-	46.757.059
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	13.833	2.205.991	13.788	821.382
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	-	-	-	13.270.044
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	3.466	33.663.419	-	18.890.924
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	19.892.039	-	-
CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.239.655	-	-	-
Hamle Company (Kazakistan)	-	2.906.597	-	-
Horizon Şekerleme A.Ş.	-	152.226.926	-	-
Diğer	1.365.475	7.076.394	7.063.622	15.218.515
	264.147.892	376.782.932	130.107.990	143.979.156

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

(**) Şirket, 26 Eylül 2011 tarihinde Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.'nin %91,67'lik hisselerini satın almış ve bu tarih itibarıyla konsolidasyona dahil etmiştir. 2011 yılı alış ve satış tutarları bu tarihe kadar olan işlemleri göstermektedir.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	46.641	(11.099.737)	231.259	(11.115.885)	11.443.855	(2.042.498)
Diğer Şirketler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	1.039.342	(92.789)	-	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	-	-	5.492.196	-	-	-
Horizon Şekerleme A.Ş.	8.206	(838.417)	22.455	(3.857.453)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	100.041	(1.490)	354.663	(95.849)	675.741	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	87.678	-	67.152	(713.229)	-	-
Diğer	137.358	(301.039)	865.298	(1.188.531)	364.801	(225.497)
	379.924	(12.240.683)	8.072.365	(17.063.736)	12.484.397	(2.267.995)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	29.276	(632.336)	18.046	(5.302.250)	8.207.790	(189.386)
Diğer Şirketler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	93.464	(462.525)	-	-
Pendik Nişasta Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	15.835	(1.505)	-	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	13.250	(49.804)	-	-
Della Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	18.538	-	-	-
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	16.563	-	7.871	(179.261)	-	-
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	840.000	-	14.978	(9.643)	-	-
Öncü İletişim Pazarlama Yapım ve Tic. A.Ş.	36.373	(52.061)	897.506	(15.490.766)	-	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	7.869	-	20.063	(299.975)	-	-
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	-	-	12.043	(22.428)	-	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	136.998	(1.488)	102.570	(287.319)	-	-
Marsan Gıda San. Tic. A.Ş.	790	-	-	(3.535)	178.239	-
Diğer	466.302	(199.030)	290.717	(318.817)	499.450	(110.397)
	1.534.171	(884.915)	1.504.881	(22.427.828)	8.885.479	(299.783)

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

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yönetim Kurulu Üyelerine	368.541	378.843
Üst Düzey Yönetim Personeline	3.710.332	1.629.495
	4.078.873	2.008.338

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. 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:

31 Mart 2012

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	83.510.720	34.880.146	8.882.969	229.510	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	958.857.899	535.867.597	3.683.497	24.897	15.506	1.820
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.123.882	745.760	335.992	2.338	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.044.492.501	571.493.503	12.902.458	256.745	15.506	1.820
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	35.253	12.900	5.233	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	2.000.644	131.887	720.458	21.832	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	2.035.897	144.787	725.691	21.832	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.046.528.398	571.638.288	13.628.149	278.577	15.506	1.820
10. Ticari Borçlar	31.928.882	15.563.970	1.690.846	80.733	53.693	-
11. Finansal Yükümlülükler	733.010.090	406.987.226	4.843.829	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.345.857	6.126.097	197.306	-	9.177	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	5.109.865	2.565.245	225.199	10.234	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	781.394.694	431.242.538	6.957.180	90.967	62.870	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	495.477.572	261.936.471	13.138.270	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	495.477.572	261.936.471	13.138.270	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.276.872.266	693.179.009	20.095.450	90.967	62.870	-
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(230.343.868)	(121.540.720)	(6.467.301)	187.610	(47.364)	1.820
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(229.358.529)	(119.853.121)	(7.298.552)	173.674	(47.364)	1.820

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011

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

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

	1 Ocak – 31 Mart 2012	1 Ocak – 31 Mart 2011
Toplam ihracat tutarı	129.639.721	62.399.423
Toplam ithalat tutarı	13.734.290	7.310.257

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riskine duyarlılık

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

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(21.248.760)	21.248.760	(40.610.412)	40.610.412
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(21.248.760)	21.248.760	(40.610.412)	40.610.412
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.727.129)	1.727.129	(259.571)	259.571
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(1.727.129)	1.727.129	(259.571)	259.571
Toplam(3 + 6)	(22.975.889)	22.975.889	(40.869.982)	40.869.982

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket ödenmiş sermayesinin 73.400.000.- artırılarak 342.000.000.-TL'ye yükseltilmesi ve mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek olan 73.400.000.-TL tutarındaki "C" grubu Hamiline yazılı payların Nama Yazılı İntifa Senedi ve A ve B Grubu İmtiyazlı Hisse Senedi sahiplerine, intifa senetleri ve temettü imtiyazlarının kaldırılması karşılığında ve imtiyazlı hisse sahiplerine kaldırılan imtiyazları, intifa senedi sahiplerine kaldırılan senetleri nispetinde ve kayden dağıtılması 19.03.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak, temettü imtiyazı hakları tasfiye edilmesi süreci gerekli tescil işlemlerinin gerçekleşmesini takiben 9 Nisan 2012 tarihinde tamamlanmıştır.