

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

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLolar HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynak değişim tablosu ve özet konsolide nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup Yönetimi'nin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 16 Ağustos 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven
Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31Aralık 2011
Dönen Varlıklar		1.617.902.134	1.823.702.835
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	698.160.537	401.701.955
Finansal Yatırımlar	6	586.757	3.791.165
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-20	406.294.555	293.919.815
- Diğer Ticari Alacaklar	8	148.518.926	288.896.127
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	9-20	129.646.984	582.308.728
- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	9	7.019.586	12.378.271
Stoklar	10	164.438.533	161.214.376
Diğer Dönen Varlıklar		63.236.256	79.492.398
Duran Varlıklar		865.327.100	846.765.813
Ticari Alacaklar	8	52.500	403.574
Diğer Alacaklar	9	124.503	162.592
Finansal Yatırımlar	6	281.808.045	275.244.585
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	29.637.000	-
Maddi Duran Varlıklar	12	527.518.183	541.979.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	545.662	608.679
Şerefiye		1.534.035	1.534.035
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	13.335.049	17.136.849
Diğer Duran Varlıklar		10.772.123	9.696.247
TOPLAM VARLIKLAR		2.483.229.234	2.670.468.648

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		959.514.011	1.261.616.149
Finansal Borçlar	7	590.185.425	764.142.098
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-20	140.877.611	212.654.232
- Diğer Ticari Borçlar	8	155.008.805	205.828.591
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-20	1.544.017	4.391.368
- Diğer Borçlar	9	4.522.805	8.169.469
Diğer Finansal Yükümlülükler		1.351.300	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	6.761.175	7.942.463
Borç Karşılıkları		25.229.663	19.509.261
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		16.715.471	18.578.851
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.317.739	20.399.816
Uzun Vadeli Yükümlülükler		565.174.948	311.601.808
Finansal Borçlar	7	522.220.802	270.208.170
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	3.045.783
Ticari Borçlar		-	2.176.850
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		18.449.776	18.866.864
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	24.137.163	17.245.832
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		367.207	58.309
ÖZKAYNAKLAR		958.540.275	1.097.250.691
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		848.694.447	1.002.582.500
Ödenmiş Sermaye		342.000.000	268.600.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		108.056.201	108.056.201
Değer Artış Fonları		100.168.298	73.153.054
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		73.173.297	69.877.977
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		126.199.948	(174.126.746)
Net Dönem Karı		99.096.703	657.022.014
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		109.845.828	94.668.191
TOPLAM KAYNAKLAR		2.483.229.234	2.670.468.648

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Yeniden Sınıflandırılmış(*) Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Yeniden Sınıflandırılmış(*) Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan – 30 Haziran 2011
	Dipnot Referansları				
Satış Gelirleri	14	1.141.021.873	511.511.878	732.841.048	366.407.677
Satışların Maliyeti (-)	14	(887.103.692)	(399.963.433)	(589.415.616)	(294.830.503)
BRÜT KAR		253.918.181	111.548.445	143.425.432	71.577.174
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(109.690.041)	(35.393.788)	(99.558.185)	(55.124.799)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(51.208.577)	(23.973.152)	(26.310.572)	(13.649.901)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	15	(4.212.918)	(1.776.781)	(962.075)	(508.890)
Diğer Faaliyet Gelirleri		25.731.436	10.393.282	16.915.892	9.365.416
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(9.625.395)	(5.680.304)	(6.214.824)	(2.465.620)
FAALİYET KARI		104.912.686	55.117.702	27.295.668	9.193.380
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	(7.715.623)	(9.180.485)
Finansal Gelirler	16	156.341.825	71.476.063	697.574.176	667.126.941
Finansal Giderler	17	(115.743.072)	(65.470.779)	(69.744.949)	(45.148.264)
VERGİ ÖNCESİ KAR		145.511.439	61.122.986	647.409.272	621.991.572
Vergi Gideri	18	(30.332.263)	(9.876.753)	(39.671.886)	(32.928.449)
Dönem Vergi Gideri		(21.448.222)	(9.937.217)	(37.561.873)	(32.143.565)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(8.884.041)	60.464	(2.110.013)	(784.884)
DÖNEM KARI		115.179.176	51.246.233	607.737.386	589.063.123
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		99.096.703	43.265.774	604.772.212	588.360.211
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.082.473	7.980.459	2.965.174	702.912
Hisse Başına Kazanç	19	0,29	0,13	1,77	1,72

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2011	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2011
DÖNEM KARI	115.179.176	51.246.233	607.737.386	589.063.123
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	7.322.083	2.381.381	(636.597.280)	(633.085.792)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonundaki Değişim (*)	22.081.916	22.081.916	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-	18.172.193	13.996.547
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Giderleri	(1.809.090)	(1.562.055)	31.829.864	31.637.424
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	27.594.909	22.901.242	(586.595.223)	(587.451.821)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	142.774.085	74.147.475	21.142.163	1.611.302
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Ana Ortaklık Payları	126.111.947	65.978.490	18.185.339	980.330
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16.662.138	8.168.985	2.956.824	630.972

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
			Gayrimenkul Değer Artış Fonları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları							
1 Ocak 2011 itibariyle	268.600.000	108.056.201	-	609.950.097	36.431.287	34.938.557	184.846.829	216.068.540	1.458.891.511	68.316.245	1.527.207.756
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(604.759.066)	-	18.172.193	604.772.212	-	18.185.339	2.956.824	21.142.163
Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer	-	-	-	-	5.926.190	-	(184.846.829)	178.920.639	-	-	-
Ortak yönetim altındaki şirket birleşmesi (Not 1)	-	-	-	-	-	-	-	789.308	789.308	(403.339)	385.969
Ortak kontrol altındaki müşterek yönetime tabi teşebbüs ve finansal varlık satışı (Not 3, Not 6)	-	-	-	-	-	-	-	30.843.360	30.843.360	116.883	30.960.243
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(17.966.878)	(17.966.878)	(260.000)	(18.226.878)
30 Haziran 2011 itibariyle	268.600.000	108.056.201	-	5.191.031	42.357.477	53.110.750	604.772.212	408.654.969	1.490.742.640	70.726.613	1.561.469.253
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	-	-	22.081.916	4.933.328	-	-	99.096.703	-	126.111.947	16.662.138	142.774.085
Sermaye artışı	73.400.000	-	-	-	-	-	-	(73.400.000)	-	-	-
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(280.000.000)	(280.000.000)	(1.484.501)	(281.484.501)
Geçmiş yıllar karlarına ve yedeklere transfer	-	-	-	-	3.295.320	-	(657.022.014)	653.726.694	-	-	-
30 Haziran 2012 itibariyle	342.000.000	108.056.201	22.081.916	78.086.382	73.173.297	-	99.096.703	126.199.948	848.694.447	109.845.828	958.540.275

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		115.179.176	607.737.386
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	12	23.121.580	14.308.659
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	129.251	149.211
- Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali)	8	3.038.144	(1.330.950)
- Kıdem tazminatı karşılığı		1.286.611	3.174.972
- Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri	17	21.629.757	58.334.048
- Reeskont (geliri)/gideri		(587.510)	(270.667)
- Finansal borçlar kur değişimi		(14.203.923)	99.969.425
- Diğer finansal yükümlülükler gelir tahakkuku		(1.694.483)	(1.494.125)
- Sabit kıymet satış karı (net)		(8.036)	(2.705.673)
- İştirak hissesi satış karı		-	(611.306.834)
- Stok değer düşüş karşılığı / (iptali)	10	5.557.165	(321.900)
- Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin karından elde edilen pay		-	7.715.623
- Vergi karşılığı	18	30.332.263	39.671.886
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		183.779.995	213.631.061
- Ticari alacaklardaki azalış		138.272.839	4.056.523
- İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış		(110.916.503)	6.860.536
- Stoklardaki (artış) / azalış		(8.781.322)	10.261.764
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış/(artış)		20.577.040	(1.235.202)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(51.862.121)	9.843.844
- İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(72.463.810)	(51.625.728)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		(4.739.671)	(4.140.657)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		93.866.447	187.652.141
- Ödenen vergi	18	(22.629.510)	(23.013.639)
- Ödenen faiz		(14.136.595)	(53.236.786)
- Ödenen kıdem tazminatı		(1.703.699)	(1.188.937)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	8	276.089	2.300
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		55.672.732	110.215.079
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	12	(17.943.797)	(7.681.320)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(54.917)	(83.307)
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		1.724.921	3.168.834
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim	9	452.661.744	(267.207.684)
- İştirak hissesi satışından elde edilen nakit		3.963.031	836.708.813
- Ortak yönetim altındaki şirket satın alımı		-	385.969
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		440.350.982	565.291.305

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2011
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler		(501.305.535)	(257.100.910)
- Alınan yeni krediler		597.049.576	10.176.958
- Ödenen finansal kiralama borçları		(10.977.321)	(4.703.735)
- Ödenen temettü		(281.484.501)	(18.226.878)
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(2.847.351)	(5.264.973)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(199.565.132)	(275.119.538)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		296.458.582	400.386.846
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	401.701.955	616.600.133
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER		698.160.537	1.016.986.979

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup"), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve hisselerinin çoğunluğuna veya kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında yedi bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2011: 7).

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

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

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

Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 6.780 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 512 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 7.218, taşeron çalışan sayısı: 748).

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

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

Ortaklığın Ünvanı	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	151.778.532	%44,38	112.496.294	%41,88
Dynamic Growth Fund	73.308.031	%21,44	73.308.031	%27,29
Diğer	116.913.437	%34,18	82.795.675	%30,83
	342.000.000	100,00%	268.600.000	%100,00

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı).

Ödenen temettü:

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

- 30 Haziran 2011 konsolide finansal tablolarında "Satış Gelirleri" notu içerisinde "Yurtdışı satışlar" altında gösterilen satış destek primi 4.513.923 TL tutar ile "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" notu içerisinde "Pazarlama faaliyet giderleri" altında gösterilen ilgili maliyetler netleştirilmiştir.
- 30 Haziran 2011 konsolide finansal tablolarında "Genel Yönetim Giderleri" içerisinde gösterilen 3.888.499 TL tutarındaki kıdem tazminatı ve izin karşılık giderlerinin 3.631.628 TL tutarındaki kısmı "Satışların Maliyeti", 226.932 TL tutarındaki kısmı "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" ve 29.939 TL tutarındaki kısmı "Araştırma ve Geliştirme Giderleri" notunda gösterilmiştir. Geri kalan tutar, genel yönetim giderlerinde kalmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

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

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

3. İŞ ORTAKLIKLARI

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	17.775	6.924
Vadesiz mevduatlar	417.012.209	15.730.568
Vadeli mevduatlar(*)	279.774.234	385.392.532
Diğer hazır değerler	1.356.319	571.931
	698.160.537	401.701.955

(*) Vadeli mevduatların içerisinde 23.970.515 TL tutarında gecelik faiz bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 320.354.228 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	30 Haziran 2012
TL	%8 - %11,6	Temmuz 2012	50.918.868
ABD Doları	%0,5 - %4,7	Temmuz 2012	227.195.200
Avro	%0,5 - %2	Temmuz 2012	1.660.166
			279.774.234
Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2011
TL	%5 - %12,05	Ocak 2012	380.279.498
ABD Doları	%1	Ocak 2012	3.891.134
Avro	%0,5	Ocak 2012	1.221.900
			385.392.532

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	3.411.981
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	586.757	379.184
	586.757	3.791.165

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	281.808.045	275.244.585
	281.808.045	275.244.585

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı):

<u>Uzun Vadeli</u> <u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>Pay %</u>	<u>30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>Pay %</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2011</u>
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,14	24.288.825	%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		1.612.314		2.294.334
		281.808.045		275.244.585

7. FİNANSAL BORÇLAR

	<u>30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2011</u>
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Kısa vadeli krediler	578.962.826	747.277.281
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	11.222.599	16.864.817
	590.185.425	764.142.098
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar:</u>		
Uzun vadeli krediler	514.710.360	257.362.625
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	7.510.442	12.845.545
	522.220.802	270.208.170

30 Haziran 2012

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
ABD Doları	Ağustos 2012 - Nisan 2014	%3,39 - %7,09	577.913.841	438.979.500
Avro	Ağustos 2012 - Nisan 2015	%5,84 - %5,95	1.048.985	75.730.860
			578.962.826	514.710.360

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>30 Haziran</u> <u>2012</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2011</u>
1 yıl içinde ödenecekler	578.962.826	747.277.281
1-2 yıl içinde ödenecekler	469.226.360	257.362.625
2-3 yıl içinde ödenecekler	45.484.000	-
	1.093.673.186	1.004.639.906

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	11.977.373	18.239.272
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(754.774)	(1.374.455)
	11.222.599	16.864.817

b) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.760.519	13.397.814
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(250.077)	(552.269)
	7.510.442	12.845.545

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	11.222.599	16.864.817
1-2 yıl içinde ödenecekler	6.337.165	8.376.086
2-3 yıl içinde ödenecekler	1.173.277	4.417.242
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	52.217
	18.733.041	29.710.362

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 20)	406.294.555	293.919.815
	406.294.555	293.919.815
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	155.445.172	293.060.318
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(6.926.246)	(4.164.191)
	148.518.926	288.896.127
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	554.813.481	582.815.942

Ticari alacaklar ve borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan TL için %11,0 ve yabancı para için %6 (31 Aralık 2011: TL %11,5; YP %5,5) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011
Açılış bakiyesi	(4.164.191)	(2.884.056)
Dönem gideri	(3.177.092)	(176.472)
Kur farkı	7.640	(90.330)
İptal edilen karşılık tutarı	131.308	1.597.752
Tahsilatlar	276.089	2.300
Kapanış bakiyesi	(6.926.246)	(1.550.806)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
Alacak senetleri	52.500	403.574
	52.500	403.574

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (not 20)	140.877.611	212.654.232
Ticari borçlar	155.008.805	205.828.591
	295.886.416	418.482.823

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (not 20)	129.646.984	582.308.728
Kısa vadeli diğer alacaklar	7.019.586	12.378.271
	136.666.570	594.686.999

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Kısa vadeli diğer alacaklar	6.706.789	11.661.420
Verilen depozito ve teminatlar	21.018	6.518
Personelden alacaklar	291.779	710.333
	7.019.586	12.378.271

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	124.503	162.592
	124.503	162.592

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (not 20)	1.544.017	4.391.368
Kısa vadeli diğer borçlar	4.522.805	8.169.469
	6.066.822	12.560.837

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer borçlar	4.400.578	8.103.368
Alınan depozito ve teminatlar	122.227	66.101
	4.522.805	8.169.469

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	73.672.566	69.429.836
Yarı mamuller	8.267.877	4.494.169
Mamuller	77.203.649	63.059.550
Ticari mallar	5.667.645	19.658.161
Diğer stoklar	8.113.572	7.502.271
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(8.486.776)	(2.929.611)
	164.438.533	161.214.376

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Açılış bakiyesi	(2.929.611)	(1.324.655)
Dönem gideri	(5.597.744)	-
Kullanılan karşılık	40.579	321.900
Kapanış bakiyesi	(8.486.776)	(1.002.755)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 153.647 TL kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 43.387 TL'dir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Çıkış	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	Transfer	30 Haziran 2012
Arazi ve arsalar	9.566.659	-	-	-	(1.189.995)	8.376.664
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.022.168	-	-	-	-	6.022.168
Binalar	255.837.155	81.596	(610.294)	(6.051.329)	1.275.838	250.532.966
Makine, tesis ve cihazlar	626.368.027	4.540.550	(837.434)	-	24.246.301	654.317.444
Taşıtlar	1.721.090	-	(140.364)	-	-	1.580.726
Demirbaşlar	43.753.923	554.483	(807.207)	-	60.914	43.562.113
Özel maliyetler	21.356.289	51.985	(52.363)	(4.114.104)	2.243.182	19.484.989
Diğer maddi duran varlıklar	2.502	-	-	-	-	2.502
Yapılmakta olan yatırımlar	37.162.602	12.715.183	(577.936)	-	(26.647.557)	22.652.292
	1.001.790.415	17.943.797	(3.025.598)	(10.165.433)	(11.317)	1.006.531.864

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2012	Dönem gideri	Çıkış	Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	Transfer	30 Haziran 2012
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.963.682)	(143.541)	-	-	-	(2.107.223)
Binalar	(55.406.480)	(3.674.247)	239.556	1.314.571	-	(57.526.600)
Makine, tesis ve cihazlar	(352.463.520)	(18.038.350)	407.835	-	-	(370.094.035)
Taşıtlar	(1.558.321)	(36.496)	140.364	-	-	(1.454.453)
Demirbaşlar	(37.417.246)	(862.032)	468.595	-	-	(37.810.683)
Özel maliyetler	(10.999.708)	(366.618)	52.363	1.295.778	-	(10.018.185)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.206)	(296)	-	-	-	(2.502)
	(459.811.163)	(23.121.580)	1.308.713	2.610.349	-	(479.013.681)

Net Değer	541.979.252					527.518.183
------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Amortisman giderleri ve itfa paylarının 19.458.049 TL'si (30 Haziran 2011: 12.771.170 TL) satılan malın maliyetine, 57.377 TL'si (30 Haziran 2011: 4.535 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.967.121 TL'si (30 Haziran 2011: 709.720 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 1.768.284 TL'si (30 Haziran 2011: 972.445 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, dönem içerisinde Finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş (*)	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	30 Haziran 2011
Arazi ve arsalar	3.917.688	-	-	-	-	3.917.688
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.047.784	1.121	-	(202.663)	-	5.846.242
Binalar	170.715.361	-	(275.427)	60.574	-	170.500.508
Makine, tesis ve cihazlar	361.900.396	11.455.349	(353.768)	1.182.243	-	374.184.220
Taşıtlar	2.497.045	-	(867.294)	-	75.170	1.704.921
Demirbaşlar	36.631.123	523.718	(1.019.418)	32.615	252.808	36.420.846
Özel maliyetler	17.079.521	70.410	-	818.205	-	17.968.136
Diğer maddi duran varlıklar	2.300.328	-	-	-	-	2.300.328
Yapılmakta olan yatırımlar	1.685.080	6.036.653	(26.570)	(1.890.974)	-	5.804.189
	602.774.326	18.087.251	(2.542.477)	-	327.978	618.647.078

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	30 Haziran 2011
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.686.844)	(134.472)	-	63.225	-	(1.758.091)
Binalar	(41.106.611)	(2.643.746)	139.074	124.581	-	(43.486.702)
Makine, tesis ve cihazlar	(215.727.958)	(10.389.937)	278.946	-	-	(225.838.949)
Taşıtlar	(2.032.907)	(64.048)	648.665	-	(75.170)	(1.523.460)
Demirbaşlar	(32.895.239)	(667.155)	1.012.631	-	(252.808)	(32.802.571)
Özel maliyetler	(6.870.193)	(343.652)	-	(187.806)	-	(7.401.651)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.973.384)	(65.649)	-	-	-	(2.039.033)
	(302.293.136)	(14.308.659)	2.079.316	-	(327.978)	(314.850.457)

Net Değer	300.481.190					303.796.621
------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

(*) Sabit kıymet alımlarının 10.405.931 TL'lik kısmı finansal kiralama sözleşmeleri ile yapılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2012	Giriş	Transfer	30 Haziran 2012
Haklar	1.672.642	1.283	-	1.673.925
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	910.417	53.634	11.317	975.368
	2.583.059	54.917	11.317	2.649.293

İtfa Payları	1 Ocak 2012	Dönem Gideri	Transfer	30 Haziran 2012
Haklar	(1.338.752)	(97.650)	-	(1.436.402)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(635.628)	(31.601)	-	(667.229)
	(1.974.380)	(129.251)	-	(2.103.631)

Net Değer	608.679			545.662
-----------	----------------	--	--	----------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maliyet	1 Ocak 2011	Giriş	30 Haziran 2011
Haklar	2.705.274	17.099	2.722.373
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	600.627	66.208	666.835
	3.305.901	83.307	3.389.208
İtfa Payları	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	30 Haziran 2011
Haklar	(2.150.735)	(119.697)	(2.270.432)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(528.456)	(29.514)	(557.970)
	(2.679.191)	(149.211)	(2.828.402)
Net Değer	626.710		560.806

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

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

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Yurtiçi satışlar	1.279.021.863	576.847.586	797.586.040	396.587.284
Yurtdışı satışlar	223.122.349	96.423.629	151.578.700	71.637.787
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(361.122.339)	(161.759.337)	(216.323.692)	(101.817.394)
Satış Gelirleri (net)	1.141.021.873	511.511.878	732.841.048	366.407.677
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(828.001.388)	(381.078.646)	(421.127.312)	(217.381.732)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(59.102.304)	(18.884.787)	(168.288.304)	(77.448.771)
Satışların maliyeti	(887.103.692)	(399.963.433)	(589.415.616)	(294.830.503)
Brüt Kar	253.918.181	111.548.445	143.425.432	71.577.174

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Personel giderleri	(898.113)	(357.855)	(536.576)	(292.359)
Malzeme giderleri	(672.502)	(328.115)	(194.470)	(147.798)
Amortisman ve itfa giderleri	(57.377)	(11.250)	(4.535)	(2.384)
Diğer	(2.584.926)	(1.079.561)	(226.494)	(66.349)
	(4.212.918)	(1.776.781)	(962.075)	(508.890)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri				
Personel giderleri	(13.205.926)	(5.598.675)	(14.168.684)	(7.107.680)
Pazarlama faaliyet giderleri	(62.471.686)	(17.063.669)	(67.152.671)	(38.469.131)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.967.121)	(680.564)	(709.720)	(374.316)
Kira giderleri	(25.158.476)	(9.365.813)	(8.706.360)	(4.503.214)
Diğer	(6.886.832)	(2.685.067)	(8.820.750)	(4.670.458)
	(109.690.041)	(35.393.788)	(99.558.185)	(55.124.799)
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(22.216.244)	(11.844.116)	(10.001.891)	(5.075.970)
Faaliyet giderleri	(20.655.069)	(10.236.666)	(10.531.171)	(5.526.597)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.768.284)	(502.203)	(972.445)	(488.013)
Danışmanlık gideri	(180.717)	(82.990)	(156.276)	(79.980)
Diğer	(6.388.263)	(1.307.177)	(4.648.789)	(2.479.341)
	(51.208.577)	(23.973.152)	(26.310.572)	(13.649.901)

16. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Finansal varlık satış karı (*)	-	-	611.306.834	611.306.834
İştirak temettü gelirleri	557.655	557.655	3.755.053	3.755.053
Kambiyo karları	88.168.001	42.840.575	30.373.413	28.870.952
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	26.831.388	12.073.602	12.029.170	5.858.079
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz gelirleri	36.606.867	18.019.541	34.249.538	16.820.762
Reeskont gelirleri	4.177.914	(2.015.310)	5.206.549	(138.358)
Diğer	-	-	653.619	653.619
	156.341.825	71.476.063	697.574.176	667.126.941

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARI İLE

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

17. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Nisan- 30 Haziran 2011
Kambiyo zararları	(68.056.006)	(47.664.888)	-	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(20.094.883)	(7.860.491)	(6.013.627)	(1.045.423)
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri	(21.629.757)	(11.443.620)	(58.334.048)	(44.158.331)
Reeskont faiz giderleri	(4.333.319)	2.593.007	(4.935.882)	278.267
Diğer	(1.629.107)	(1.094.787)	(461.392)	(222.777)
	(115.743.072)	(65.470.779)	(69.744.949)	(45.148.264)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	Ertelenmiş vergi (varlıkları)		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	2.147.514	36.454.298	142.740.696	107.916.830
Menkul kıymetler değerlendirme farklılıkları	-	890.935	83.996.600	71.790.960
Stoklar üzerindeki kar marjı	(7.262.570)	(13.101.545)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(1.276.652)	(1.063.232)	236.326	1.093.626
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.769.150)	(6.574.619)	(16.680.626)	(12.292.245)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.978.719)	(3.321.427)	(3.297.929)	(193.165)
Geçmiş yıl zararları	(36.058.200)	(75.175.466)	-	(18.448.895)
Dava karşılığı	(546.453)	(266.539)	(2.488.848)	(1.605.735)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(1.351.300)	(3.045.783)
Diğer	(18.930.924)	(23.526.647)	(19.471.653)	(5.143.211)
	(66.675.154)	(85.684.242)	183.683.266	140.072.382

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)</u>		<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>	
	<u>30 Haziran</u>	<u>31 Aralık</u>	<u>30 Haziran</u>	<u>31 Aralık</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	429.503	7.290.860	28.548.139	21.583.367
Menkul kıymetler değerleme farklılıkları	-	44.547	4.199.830	3.589.548
Stoklar üzerindeki kar marjı	(1.452.514)	(2.620.309)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(255.331)	(212.646)	47.265	218.723
Kıdem tazminatı karşılığı	(353.830)	(1.314.925)	(3.336.125)	(2.458.449)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(595.744)	(664.286)	(659.586)	(38.633)
Geçmiş yıl zararları	(7.211.640)	(15.035.093)	-	(3.689.779)
Dava karşılığı	(109.291)	(53.309)	(497.770)	(321.147)
Türev finansal yükümlülükler	-	-	(270.260)	(609.157)
Diğer	(3.786.202)	(4.571.688)	(3.894.330)	(1.028.641)
	<u>(13.335.049)</u>	<u>(17.136.849)</u>	<u>24.137.163</u>	<u>17.245.832</u>

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2012</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2011</u>
<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	108.983	41.760.635
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	1.809.090	(31.829.864)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	4.397
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	8.884.041	2.110.013
	<u>10.802.114</u>	<u>12.045.181</u>

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(21.448.222)	(48.245.534)
Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	14.687.047	40.303.071
Bilançodaki vergi karşılığı	(6.761.175)	(7.942.463)
	1 Ocak 30 Haziran 2012	1 Ocak 30 Haziran 2011
Cari dönem vergi karşılığı	21.448.222	(37.561.873)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	8.884.041	(2.110.013)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	30.332.263	(39.671.886)

19. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	99.096.703	604.772.212
Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,29	1,77

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	406.294.555	293.919.815
Ticari olmayan alacaklar	129.646.984	582.308.728
	535.941.539	876.228.543

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	107.572.390	-	406.335.987
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. (*)	136.389.763	-	-	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.	108.177.527	-	136.230.960	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	77.650.556	-	58.103.429	124.899.409
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	24.869.851	-	25.992.735	-
Hamle Company Ltd. (Kazakistan)	33.334.807	-	15.795.212	13.429.334
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	285.325	-	13.754.578	-
Merkez Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	-	11.934.122	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	364.015	-	11.112.400	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.469.536	-	5.387.380	-
GF Lovell	4.479.911	-	4.667.165	-
KBF Limited	5.364.613	-	3.317.740	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	729.115	-	1.178.255	-
Yeni Çikolatalı Mamuller Gıda San. ve Tic A.Ş.	413	-	90.399	28.906.466
Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	5.453.340	-	3.602.911	-
Diğer	1.725.783	22.074.594	2.752.529	8.737.532
	406.294.555	129.646.984	293.919.815	582.308.728

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	140.877.611	212.654.232
Ticari olmayan borçlar	1.544.017	4.391.368
	142.421.628	217.045.600

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	2.726.826	-	-	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	68.002.540	-	98.461.532	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	52.497.638	-	59.596.861	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	-	-	14.369.044	-
Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	409.330	-	10.283.171	-
Polinas Plastik San. Tic. A.Ş.	1.044.613	-	8.525.270	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	4.903.602	-	5.116.908	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.035.394	-	3.250.384	-
Pendik Nişasta Sanayi A.Ş.	371.841	-	1.961.620	-
Diğer	7.885.827	1.544.017	11.089.442	4.391.368
	140.877.611	1.544.017	212.654.232	4.391.368

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2012		1 Nisan – 30 Haziran 2012		1 Ocak – 30 Haziran 2011		1 Nisan – 30 Haziran 2011	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	288.275.011	1.564.739	123.458.792	793.770	50.833.427	938.268	26.444.484	420.879
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	108.816.746	17.577	53.195.009	5.046	74.989.011	836.601	35.837.796	452.317
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	-	-	56.275.904	1.924.995	30.332.989	679.900
Hero Gıda San. ve Tic. A.Ş.	146.426	13.328.436	-	7.487.869	19.246.859	19.227.189	10.455.496	9.673.480
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	15.548.000	-	-	2.054.516	-	-	-	-
AGS Anadolu Gıda San. Tic. A.Ş. (**)	-	-	-	-	14.033.334	13.461.075	7.659.246	8.115.015
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. (**)	-	-	-	-	16.091.099	6.970.291	6.687.817	2.549.254
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	19.291.137	17.476	6.648.786	154	8.849.343	46.690	5.177.504	7.389
Pendik Nişasta San. A.Ş.	4.791.660	-	1.210.989	-	3.511.136	-	2.516.156	-
Esas Pazarlama ve Tic. A.Ş.	-	1.001.420	86.068	-	-	27.025.615	-	11.120.343
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	-	242.970.431	-	92.019.871	-	89.512.633	-	42.755.574
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	288.137	-	288.137	-	-	24.068.712	-	10.798.668
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	3.466	64.973.698	-	31.310.279	-	36.245.764	-	17.354.840
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	-	19.651.302	240.737	-	-	13.002.464	-	13.002.464
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. (****)	60.551	376.668.004	60.551	224.441.078	-	-	-	-
Diğer	23.750.100	22.888.224	14.147.678	10.699.197	20.345.853	39.322.572	8.957.478	21.673.746
	460.971.234	743.081.307	199.336.747	368.811.780	264.175.966	272.582.869	134.068.966	138.603.869

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

(**) Şirket, 26 Eylül 2011 tarihinde Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.'nin %91,67'lik hisselerini satın almış ve bu tarih itibarıyla konsolidasyona dahil etmiştir. Dolayısıyla 2011 yılı alış ve satış tutarları altı aylık toplam 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.

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	91.351	(19.084.534)	451.434	(22.097.062)	30.062.386	(2.201.672)
Diğer Şirketler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	1.902.579	(207.273)	-	-
SCA YILDIZ Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	-	-	5.423.500	-	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.	33.101	(837.879)	762.130	(4.193.869)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	159.428	(2.981)	816.223	(158.673)	1.270.314	-
Medyasoft Bilgi Sist. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	(518.009)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	175.356	-	141.339	(1.031.039)	-	-
Diğer	280.866	(575.709)	1.834.056	(2.334.518)	716.887	(364.135)
	740.102	(20.501.103)	11.331.261	(30.540.443)	32.049.587	(2.565.807)

1 Nisan – 30 Haziran 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.	44.710	(7.984.797)	220.175	(10.981.177)	18.618.531	(159.174)
Diğer Şirketler						
Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.	-	-	863.237	(114.484)	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.	24.895	-	739.675	(336.416)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	59.387	(1.491)	461.560	(62.824)	594.573	-
Medyasoft Bilgi Sist. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	(243.839)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	87.678	-	74.187	(317.810)	-	-
Diğer	143.508	(274.132)	900.062	(1.420.157)	352.086	(138.638)
	360.178	(8.260.420)	3.258.896	(13.476.707)	19.565.190	(297.812)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	58.551	(6.895.074)	37.012	(6.077.102)	18.344.266	(485.753)
Diğer Şirketler						
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	273.996	(2.976)	218.999	(613.790)	-	-
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.680.000	-	134.269	(123.300)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(396.748)	-	(630.238)	-	-
Seher Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	203.938	-	21.074	-	-	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	366.491	(530.420)	-	-
Öncü İletişim Paz. ve Tic. A.Ş.	55.460	(123.238)	899.247	(32.017.291)	-	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	347.351	-	95.290	(99.124)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	160.061	-	68.289	(97.880)	-	-
Diğer	270.719	-	543.337	(1.158.277)	1.063.246	(203.812)
	3.050.076	(7.418.036)	2.384.008	(41.347.422)	19.407.512	(689.565)

1 Nisan – 30 Haziran 2011 arasındaki üç aylık ara dönemde:

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	29.275	(3.105.521)	18.966	(3.932.069)	10.136.476	(296.367)
Diğer Şirketler						
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	136.998	(1.488)	116.429	(326.471)	-	-
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	840.000	-	119.291	(113.657)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(190.288)	-	(620.836)	-	-
Seher Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	101.989	-	11.492	-	-	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	273.027	(67.895)	-	-
Öncü İletişim Paz. ve Tic. A.Ş.	19.087	(71.177)	1.741	(16.526.525)	-	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	174.858	-	52.799	(71.341)	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	78.930	-	40.886	(69.365)	-	-
Diğer	134.768	-	244.496	(348.652)	385.557	(93.415)
	1.515.905	(3.368.474)	879.127	(22.076.811)	10.522.033	(389.782)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yönetim Kurulu Üyelerine	607.017	752.102
Üst Düzey Yönetim Personeline	7.451.242	4.567.394
	8.058.259	5.319.496

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

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

30 Haziran 2012

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	70.558.651	28.926.093	7.816.896	186.588	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	908.840.752	472.955.368	23.891.802	29.008	15.492	3.383
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.205.037	448.229	604.065	3.577	6.064	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	981.604.440	502.329.690	32.312.763	219.173	21.556	3.383
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	240.084	132.900	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	2.162.999	20.502	934.818	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	2.403.083	153.402	934.818	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	984.007.523	502.483.092	33.247.581	219.173	21.556	3.383
10. Ticari Borçlar	9.765.321	2.098.692	2.418.952	79.313	17.980	703.151
11. Finansal Yükümlülükler	589.809.442	320.563.865	4.709.709	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.477.278	1.675.973	189.798	-	9.527	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.592.705	2.182.670	283.415	1.832	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	607.644.746	326.521.200	7.601.874	81.145	27.507	703.151
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	522.216.106	243.570.535	36.147.188	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	522.216.106	243.570.535	36.147.188	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.129.860.852	570.091.735	43.749.062	81.145	27.507	703.151
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(145.853.329)	(67.608.643)	(10.501.481)	138.028	(5.951)	(699.768)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(145.628.660)	(65.894.704)	(11.756.949)	136.283	(12.015)	(699.768)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011
Toplam ihracat tutarı	223.122.349	151.578.700
Toplam ithalat tutarı	22.567.093	7.740.489

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kur riskine duyarlılık

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

	30 Haziran 2012		30 Haziran 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	(11.903.878)	11.903.878	(16.647.250)	16.647.250
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(11.903.878)	11.903.878	(16.647.250)	16.647.250
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.673.765)	2.673.765	523.551	(523.551)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.673.765)	2.673.765	523.551	(523.551)
Toplam(3 + 6)	(14.577.643)	14.577.643	(16.123.699)	16.123.699

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.