

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

**1 OCAK-30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

## ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                              | SAYFA NO |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO .....                                                             | 1-2      |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....                       | 3-4      |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                                         | 5        |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                                  | 6-7      |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR .....                          | 8-36     |
| NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                   | 8-9      |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....                                  | 9-11     |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                                                          | 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 .....                                                     | 15       |
| NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                                    | 15-16    |
| NOT 10 STOKLAR.....                                                                      | 16       |
| NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....                                                | 17       |
| NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....                                                        | 18-20    |
| NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                               | 20-21    |
| NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                | 22       |
| NOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....                                              | 22       |
| NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                                 | 23       |
| NOT 17 FİNANSAL GELİRLER .....                                                           | 23       |
| NOT 18 FİNANSAL GİDERLER.....                                                            | 24       |
| NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ<br>(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)..... | 24-26    |
| NOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....                                                         | 26       |
| NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                 | 27-32    |
| NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....                 | 32-34    |
| NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                            | 34-36    |
| NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                           | 36       |

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| VARLIKLAR                                       | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül<br>2013 | Yeniden<br>Sınıflandırılmış(*)<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31Aralık<br>2012 |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                 |                        |                                                                      |                                                                                                        |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                        | <b>1.979.553.504</b>                                                 | <b>2.258.514.250</b>                                                                                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 5                      | 973.172.921                                                          | 1.267.728.071                                                                                          |
| Finansal Yatırımlar                             | 6                      | 3.497.042                                                            | 2.963.016                                                                                              |
| Ticari Alacaklar:                               |                        |                                                                      |                                                                                                        |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 8-21                   | 520.032.892                                                          | 433.197.344                                                                                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 8                      | 153.447.846                                                          | 163.727.576                                                                                            |
| Diğer Alacaklar:                                |                        |                                                                      |                                                                                                        |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 9-21                   | 5.862.622                                                            | 131.398.216                                                                                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 9                      | 4.086.607                                                            | 8.463.471                                                                                              |
| Stoklar                                         | 10                     | 200.451.811                                                          | 186.149.155                                                                                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          |                        | 81.623.250                                                           | 16.142.125                                                                                             |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          |                        | 56.711                                                               | 4.071.798                                                                                              |
| Diğer Dönen Varlıklar                           |                        | 37.321.802                                                           | 44.673.478                                                                                             |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                        | <b>872.382.049</b>                                                   | <b>898.093.294</b>                                                                                     |
| Finansal Yatırımlar                             | 6                      | 325.131.508                                                          | 326.344.908                                                                                            |
| Diğer Alacaklar                                 |                        |                                                                      |                                                                                                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 9                      | 524.419                                                              | 125.282                                                                                                |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                   | 11                     | 9.815.000                                                            | 30.460.000                                                                                             |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 12                     | 518.584.181                                                          | 524.302.908                                                                                            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 13                     | 753.529                                                              | 674.439                                                                                                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          |                        | 11.222.456                                                           | 12.121.201                                                                                             |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 19                     | 6.346.770                                                            | 4.060.370                                                                                              |
| Diğer Duran Varlıklar                           |                        | 4.186                                                                | 4.186                                                                                                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                        | <b>2.851.935.553</b>                                                 | <b>3.156.607.544</b>                                                                                   |

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

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

30 EYLÜL 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

| KAYNAKLAR                                                        | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül<br>2013 | Yeniden<br>Sınıflandırılmış(*)<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                 |                        | <b>1.076.193.788</b>                                                 | <b>1.143.105.831</b>                                                                                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                         | 7                      | 161.518.137                                                          | 133.949.730                                                                                             |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                 | 7                      | 410.896.560                                                          | 480.477.663                                                                                             |
| Ticari Borçlar                                                   |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                              | 8-21                   | 237.156.229                                                          | 247.377.711                                                                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                      | 8                      | 176.181.036                                                          | 223.718.564                                                                                             |
| Diğer Borçlar                                                    |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                               | 9-21                   | 462.914                                                              | 253.281                                                                                                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                       | 9                      | 991.547                                                              | 4.805.214                                                                                               |
| Türev Araçlar                                                    |                        | -                                                                    | 409.549                                                                                                 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                     | 19                     | 14.568.399                                                           | 1.562.959                                                                                               |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                          |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar |                        | 28.904.979                                                           | 21.839.896                                                                                              |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                  |                        | 33.781.504                                                           | 11.990.240                                                                                              |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                  |                        | 11.732.483                                                           | 16.721.024                                                                                              |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                 |                        | <b>716.568.911</b>                                                   | <b>933.748.301</b>                                                                                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                         | 7                      | 670.462.853                                                          | 886.525.280                                                                                             |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                          |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar             |                        | 22.522.210                                                           | 20.283.290                                                                                              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                     | 19                     | 23.534.068                                                           | 26.753.898                                                                                              |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                  |                        | 49.780                                                               | 185.833                                                                                                 |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                               |                        | <b>1.059.172.854</b>                                                 | <b>1.079.753.412</b>                                                                                    |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                             |                        | <b>930.206.572</b>                                                   | <b>957.451.288</b>                                                                                      |
| Ödenmiş Sermaye                                                  |                        | 342.000.000                                                          | 342.000.000                                                                                             |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                                      |                        | 108.056.201                                                          | 108.056.201                                                                                             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş           |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                            |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| - Aktüeryal Kayıplar                                             |                        | (2.139.757)                                                          | (1.912.682)                                                                                             |
| - Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları                 |                        | 5.231.736                                                            | 20.637.311                                                                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş              |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                            |                        |                                                                      |                                                                                                         |
| - Finansal Varlık Değer Artış Fonları                            |                        | 122.013.524                                                          | 123.114.916                                                                                             |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                              |                        | 126.205.350                                                          | 73.181.956                                                                                              |
| Geçmiş Yıllar Karları                                            |                        | 106.270.693                                                          | 125.405.583                                                                                             |
| Net Dönem Karı                                                   |                        | 122.568.825                                                          | 166.968.003                                                                                             |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                               |                        | <b>128.966.282</b>                                                   | <b>122.302.124</b>                                                                                      |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                          |                        | <b>2.851.935.553</b>                                                 | <b>3.156.607.544</b>                                                                                    |

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

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

|                                         |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak –<br>30 Eylül 2013 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül 2013 | Yeniden<br>Düzenlenmiş (*)<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak –<br>30 Eylül 2012 | Yeniden<br>Düzenlenmiş (*)<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül 2012 |
|-----------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | Dipnot<br>Referansları |                                                                               |                                                                                 |                                                                                                               |                                                                                                                 |
| Hasılat                                 | 15                     | 1.978.409.277                                                                 | 652.129.789                                                                     | 1.706.487.304                                                                                                 | 563.730.156                                                                                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                 | 15                     | (1.524.992.318)                                                               | (507.508.013)                                                                   | (1.336.146.208)                                                                                               | (449.325.687)                                                                                                   |
| <b>BRÜT KAR</b>                         |                        | <b>453.416.959</b>                                                            | <b>144.621.776</b>                                                              | <b>370.341.096</b>                                                                                            | <b>114.404.469</b>                                                                                              |
| Araştırma Giderleri (-)                 | 16                     | (9.736.638)                                                                   | (1.946.982)                                                                     | (6.014.953)                                                                                                   | (1.802.035)                                                                                                     |
| Pazarlama Giderleri (-)                 | 16                     | (177.434.936)                                                                 | (57.134.679)                                                                    | (158.691.352)                                                                                                 | (49.010.395)                                                                                                    |
| Genel Yönetim Giderleri (-)             | 16                     | (73.151.665)                                                                  | (23.446.104)                                                                    | (71.173.485)                                                                                                  | (21.469.213)                                                                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler      |                        | 133.860.757                                                                   | 43.511.096                                                                      | 143.837.896                                                                                                   | 16.774.971                                                                                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)  |                        | (119.074.020)                                                                 | (41.128.197)                                                                    | (113.448.983)                                                                                                 | (6.843.427)                                                                                                     |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>               |                        | <b>207.880.457</b>                                                            | <b>64.476.910</b>                                                               | <b>164.850.219</b>                                                                                            | <b>52.054.370</b>                                                                                               |
| Yatırım Faaliyetlerden Gelirler         |                        | 152.975.845                                                                   | 60.415.128                                                                      | 56.693.923                                                                                                    | 16.865.270                                                                                                      |
| Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)     |                        | (21.568.649)                                                                  | (7.159.257)                                                                     | (43.989.618)                                                                                                  | (25.907.259)                                                                                                    |
| <b>FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ</b> |                        | <b>339.287.653</b>                                                            | <b>117.732.781</b>                                                              | <b>177.554.524</b>                                                                                            | <b>43.012.381</b>                                                                                               |
| Finansman Gelirleri                     | 17                     | 23.863.530                                                                    | 8.420.816                                                                       | 111.451.153                                                                                                   | 98.004.745                                                                                                      |
| Finansman Giderleri (-)                 | 18                     | (172.203.594)                                                                 | (73.610.119)                                                                    | (85.146.224)                                                                                                  | (83.110.445)                                                                                                    |
| <b>FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>    |                        | <b>190.947.589</b>                                                            | <b>52.543.478</b>                                                               | <b>203.859.453</b>                                                                                            | <b>57.906.681</b>                                                                                               |
| <b>Vergi Gideri</b>                     | <b>19</b>              | <b>(38.946.622)</b>                                                           | <b>(11.526.797)</b>                                                             | <b>(40.460.185)</b>                                                                                           | <b>(10.039.656)</b>                                                                                             |
| Dönem Vergi Gideri                      |                        | (44.321.886)                                                                  | (14.034.306)                                                                    | (33.956.446)                                                                                                  | (12.508.224)                                                                                                    |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)        |                        | 5.375.264                                                                     | 2.507.509                                                                       | (6.503.739)                                                                                                   | 2.468.568                                                                                                       |
| <b>DÖNEM KARI</b>                       |                        | <b>152.000.967</b>                                                            | <b>41.016.681</b>                                                               | <b>163.399.268</b>                                                                                            | <b>47.867.025</b>                                                                                               |
| <b>Dönem Karının Dağılımı</b>           |                        |                                                                               |                                                                                 |                                                                                                               |                                                                                                                 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar             |                        | 29.432.142                                                                    | 10.210.022                                                                      | 22.626.407                                                                                                    | 6.543.934                                                                                                       |
| Ana Ortaklık Payları                    |                        | 122.568.825                                                                   | 30.806.659                                                                      | 140.772.861                                                                                                   | 41.323.091                                                                                                      |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                | <b>20</b>              | <b>0,36</b>                                                                   | <b>0,09</b>                                                                     | <b>0,41</b>                                                                                                   | <b>0,12</b>                                                                                                     |

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

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

|                                                                                                           | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2013 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2013 | Yeniden<br>Düzenlenmiş (*)<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2012 | Yeniden<br>Düzenlenmiş (*)<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                                                         | <b>152.000.967</b>                                                               | <b>41.016.681</b>                                                                 | <b>163.399.268</b>                                                                                               | <b>47.867.025</b>                                                                                                  |
| <b>Diğer Kapsamlı gelir:</b>                                                                              |                                                                                  |                                                                                   |                                                                                                                  |                                                                                                                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                   | <b>(15.630.237)</b>                                                              | <b>(15.314.318)</b>                                                               | <b>18.566.264</b>                                                                                                | <b>588.267</b>                                                                                                     |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonundaki Değişim                                                  | (15.417.141)                                                                     | (15.417.141)                                                                      | 22.081.916                                                                                                       | -                                                                                                                  |
| Aktüeryal Kayıp                                                                                           | (280.826)                                                                        | 89.073                                                                            | 294.000                                                                                                          | 735.333                                                                                                            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Giderleri    | 67.730                                                                           | 13.750                                                                            | (3.809.652)                                                                                                      | (147.066)                                                                                                          |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                      | <b>(1.201.474)</b>                                                               | <b>(92.549)</b>                                                                   | <b>7.043.803</b>                                                                                                 | <b>87.825</b>                                                                                                      |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları                                         | (1.264.710)                                                                      | (96.952)                                                                          | 7.414.530                                                                                                        | 92.447                                                                                                             |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri | 63.236                                                                           | 4.403                                                                             | (370.727)                                                                                                        | (4.622)                                                                                                            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                               | <b>(16.831.711)</b>                                                              | <b>(15.406.867)</b>                                                               | <b>25.610.067</b>                                                                                                | <b>676.092</b>                                                                                                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                              | <b>135.169.256</b>                                                               | <b>25.609.814</b>                                                                 | <b>189.009.335</b>                                                                                               | <b>48.543.117</b>                                                                                                  |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                                   |                                                                                  |                                                                                   |                                                                                                                  |                                                                                                                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                               | 29.334.473                                                                       | 10.201.091                                                                        | 22.426.957                                                                                                       | 5.764.819                                                                                                          |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                      | 105.834.783                                                                      | 15.408.723                                                                        | 166.582.378                                                                                                      | 42.778.298                                                                                                         |

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

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

|                                     |                    |                             | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                                | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                     |                    |                                    | Birikmiş Karlar               |                             |                      |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|
|                                     | Ödenmiş Sermaye    | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Finansal Varlık Değer Artış Fonları                                                     | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları | Aktüeryal Kayıp                                                                            | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Net Dönem Karı     | Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam               |
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle</b>       | <b>268.600.000</b> | <b>108.056.201</b>          | <b>73.153.054</b>                                                                       | <b>-</b>                                       | <b>(983.463)</b>                                                                           | <b>69.877.977</b>                   | <b>658.005.477</b> | <b>(174.126.746)</b>               | <b>1.002.582.500</b>          | <b>94.668.191</b>           | <b>1.097.250.691</b> |
| Toplam Kapsamlı Gelir               | -                  | -                           | 5.919.659                                                                               | 20.638.121                                     | (748.263)                                                                                  | -                                   | 140.772.861        | -                                  | 166.582.378                   | 22.426.957                  | 189.009.335          |
| Sermaye Artışı                      | 73.400.000         | -                           | -                                                                                       | -                                              | -                                                                                          | -                                   | -                  | (73.400.000)                       | -                             | -                           | -                    |
| Ödenen Temettü                      | -                  | -                           | -                                                                                       | -                                              | -                                                                                          | -                                   | -                  | (280.000.000)                      | (280.000.000)                 | (1.095.104)                 | (281.095.104)        |
| Transferler                         | -                  | -                           | -                                                                                       | -                                              | 983.463                                                                                    | 3.295.320                           | (658.005.477)      | 653.726.694                        | -                             | -                           | -                    |
| <b>30 Eylül 2012 itibariyle</b>     | <b>342.000.000</b> | <b>108.056.201</b>          | <b>79.072.713</b>                                                                       | <b>20.638.121</b>                              | <b>(748.263)</b>                                                                           | <b>73.173.297</b>                   | <b>140.772.861</b> | <b>126.199.948</b>                 | <b>889.164.878</b>            | <b>116.000.044</b>          | <b>1.005.164.922</b> |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle</b>       | <b>342.000.000</b> | <b>108.056.201</b>          | <b>123.114.916</b>                                                                      | <b>20.637.311</b>                              | <b>(1.912.682)</b>                                                                         | <b>73.181.956</b>                   | <b>166.968.003</b> | <b>125.405.583</b>                 | <b>957.451.288</b>            | <b>122.302.124</b>          | <b>1.079.753.412</b> |
| Toplam Kapsamlı Gelir               | -                  | -                           | (1.101.392)                                                                             | (15.405.575)                                   | (227.075)                                                                                  | -                                   | 122.568.825        | -                                  | 105.834.783                   | 29.334.473                  | 135.169.256          |
| Ödenen Temettü                      | -                  | -                           | -                                                                                       | -                                              | -                                                                                          | -                                   | -                  | (150.000.000)                      | (150.000.000)                 | (22.670.315)                | (172.670.315)        |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışı   | -                  | -                           | -                                                                                       | -                                              | -                                                                                          | -                                   | -                  | 15.405.575                         | 15.405.575                    | -                           | 15.405.575           |
| Ortak Kontrol Altındaki İşlemler(*) | -                  | -                           | -                                                                                       | -                                              | -                                                                                          | -                                   | -                  | 1.514.926                          | 1.514.926                     | -                           | 1.514.926            |
| Transferler                         | -                  | -                           | -                                                                                       | -                                              | -                                                                                          | 53.023.394                          | (166.968.003)      | 113.944.609                        | -                             | -                           | -                    |
| <b>30 Eylül 2013 itibariyle</b>     | <b>342.000.000</b> | <b>108.056.201</b>          | <b>122.013.524</b>                                                                      | <b>5.231.736</b>                               | <b>(2.139.757)</b>                                                                         | <b>126.205.350</b>                  | <b>122.568.825</b> | <b>106.270.693</b>                 | <b>930.206.572</b>            | <b>128.966.282</b>          | <b>1.059.172.854</b> |

(\*) Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. 'nin satın alımı (not 1).

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

|                                                                                                    |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Geçmiş<br>Dönem |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                                                    | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak-30<br>Eylül 2013                          | 1 Ocak-30<br>Eylül 2012                               |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>                                         |                        |                                                  |                                                       |
| Net dönem karı                                                                                     |                        | 152.000.967                                      | 163.399.268                                           |
| Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler |                        |                                                  |                                                       |
| - Maddi duran varlıkların amortismanı                                                              | 12                     | 38.274.295                                       | 35.038.863                                            |
| - Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları                                                     | 13                     | 182.937                                          | 204.465                                               |
| - Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından edilen zarar                                               |                        | 3.526.906                                        | -                                                     |
| - Şüpheli alacak karşılığı                                                                         | 8                      | 121.115                                          | 3.161.595                                             |
| - İptal edilen şüpheli alacak karşılığı                                                            | 8                      | (238.329)                                        | (200.244)                                             |
| - Kıdem tazminatı karşılığı                                                                        |                        | 6.775.909                                        | 7.565.024                                             |
| - Kullanılmamış izin tahakkuku                                                                     |                        | 2.814.582                                        | 1.605.448                                             |
| - Performans prim tahakkuku                                                                        |                        | 4.412.142                                        | 3.436.647                                             |
| - Kredi faiz tahakkukundaki değişim                                                                |                        | (7.187.770)                                      | 6.219.743                                             |
| - Reeskont (geliri)/gideri                                                                         |                        | 2.704.414                                        | (3.790.026)                                           |
| - Finansal borçlarlardan kaynaklanan kur değişimi ve faiz gideri                                   |                        | 147.353.909                                      | (22.995.298)                                          |
| - Diğer finansal yükümlülükler gelir tahakkuku                                                     |                        | (409.549)                                        | (2.636.143)                                           |
| - Sabit kıymet satış karı (net)                                                                    |                        | (2.331.330)                                      | (8.036)                                               |
| - Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)                                                        | 10                     | (4.148.587)                                      | 4.953.679                                             |
| - Faiz ve temettü gelirleri                                                                        |                        | (30.029.510)                                     | (111.451.153)                                         |
| - Vergi karşılığı                                                                                  | 19                     | 38.946.622                                       | 40.460.185                                            |
| <b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit</b>                                     |                        | <b>352.768.723</b>                               | <b>124.964.017</b>                                    |
| - Ticari alacaklardaki artış) / azalış                                                             |                        | 9.977.325                                        | 127.652.603                                           |
| - İlişkili taraflardan alacaklardaki artış                                                         |                        | (88.147.508)                                     | (206.963.232)                                         |
| - Stoklardaki azalış / (artış)                                                                     |                        | (10.154.069)                                     | (27.522.171)                                          |
| - Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki artış) / azalış                                           |                        | (49.230.116)                                     | 23.647.031                                            |
| - Ticari borçlardaki azalış                                                                        |                        | (48.472.911)                                     | (42.589.958)                                          |
| - İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış                                                  |                        | (10.367.581)                                     | 3.380.267                                             |
| - Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış                                                         |                        | 18.831.569                                       | 12.918.334                                            |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>                                                            |                        | <b>175.205.432</b>                               | <b>15.486.891</b>                                     |
| - Ödenen vergi                                                                                     | 19                     | (31.316.446)                                     | (28.061.373)                                          |
| - Ödenen kıdem tazminatı                                                                           |                        | (4.888.465)                                      | (7.807.111)                                           |
| - Ödenen yıllık izin                                                                               |                        | (2.046.216)                                      | (1.586.066)                                           |
| - Ödenen performans primleri                                                                       |                        | (4.963.236)                                      | (4.393.768)                                           |
| - Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar                                                  | 8                      | 108.647                                          | 282.074                                               |
| <b>İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit</b>                                   |                        | <b>132.099.716</b>                               | <b>(26.079.353)</b>                                   |

**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

|                                                                 |                                | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem</b> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                 | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>1 Ocak-30<br/>Eylül 2013</b>                            | <b>1 Ocak-30<br/>Eylül 2012</b>                            |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>      |                                |                                                            |                                                            |
| - Maddi duran varlık alımları                                   | 12                             | (54.009.746)                                               | (28.840.251)                                               |
| - Maddi olmayan duran varlık alımları                           | 13                             | (45.752)                                                   | (259.184)                                                  |
| - Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit                  |                                | 25.953.404                                                 | 2.064.878                                                  |
| - Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından elde edilen nakit    |                                | 17.118.094                                                 | -                                                          |
| - İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim     | 8-21                           | 125.535.594                                                | 428.586.368                                                |
| - Alınan faiz                                                   |                                | 30.029.510                                                 | 111.451.153                                                |
| - Finansal varlıklardaki değişim                                |                                | (534.026)                                                  | 2.939.946                                                  |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) nakit</b> |                                | <b>144.047.078</b>                                         | <b>515.942.910</b>                                         |
| <b>FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>     |                                |                                                            |                                                            |
| - Ödenen krediler                                               |                                | (475.811.131)                                              | (505.536.855)                                              |
| - Alınan yeni krediler                                          |                                | 122.477.544                                                | 644.479.316                                                |
| - Finansal kiralama borçlardaki değişim                         |                                | (5.480.655)                                                | (14.456.736)                                               |
| - Ödenen temettü                                                |                                | (172.670.315)                                              | (281.095.104)                                              |
| - Ödenen faiz                                                   |                                | (39.427.020)                                               | (28.295.543)                                               |
| - İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim         |                                | 209.633                                                    | (3.258.285)                                                |
| <b>Finansal faaliyetlerden (kullanılan) / elde edilen nakit</b> |                                | <b>(570.701.944)</b>                                       | <b>(188.163.207)</b>                                       |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM</b>          |                                | <b>(294.555.150)</b>                                       | <b>301.700.350</b>                                         |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER</b>               | 5                              | <b>1.267.728.071</b>                                       | <b>401.701.955</b>                                         |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER</b>               | 5                              | <b>973.172.921</b>                                         | <b>703.402.305</b>                                         |

# ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 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 mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında yedi bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2012: altı).

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 Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (Eski Adı: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası)'nda 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 Kısıklı Mah. Ferah Cad. No:1 Büyük Çamlıca Üsküdar İstanbul'dadır.

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.155 olmakla birlikte bu sayı içerisinde 526 taşeron çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 8.627, taşeron çalışan sayısı: 608).

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

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla %10'dan fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

| Ortaklığın Ünvanı                                       | 30 Eylül 2013      |                | 31 Aralık 2012     |                |
|---------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                                         | Pay Tutarı         | Pay Oranı      | Pay Tutarı         | Pay Oranı      |
| Yıldız Holding A.Ş.                                     | 225.201.737        | %65,85         | 151.778.531        | 44,38%         |
| Dynamic Growth Fund                                     | -                  | -              | 73.308.031         | 21,44%         |
| Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri | 48.430.608         | %14,16         | 48.220.722         | 14,10%         |
| Diğer                                                   | 68.367.655         | %19,99         | 68.692.716         | 20,08%         |
|                                                         | <b>342.000.000</b> | <b>100,00%</b> | <b>342.000.000</b> | <b>100,00%</b> |

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıda belirtilmiştir:

| Bağlı Ortaklıklar                              | 30 Eylül 2013             |                        | 31 Aralık 2012            |                        | Faaliyet Konusu   |
|------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|
|                                                | Doğrudan Sahiplik Oranı % | Etkin Sahiplik Oranı % | Doğrudan Sahiplik Oranı % | Etkin Sahiplik Oranı % |                   |
| Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) | %43,5                     | %43,9                  | %43,5                     | %43,9                  | İmalat            |
| Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.                     | %91,7                     | %91,7                  | %91,7                     | %91,7                  | 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                  | Ticaret           |
| Birleşik Dış Ticaret A.Ş.                      | %70,0                     | %79,2                  | %70,0                     | %79,2                  | Pazarlama/Ticaret |
| Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. (**)        | %100,0                    | %100,0                 | -                         | -                      | Ticaret           |
| Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. (*)                  | -                         | %43,9                  | -                         | %43,9                  | Pazarlama/Ticaret |

(\*) Şirket, Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ve Rekor Gıda Pazarlama A.Ş.'de %43,9 etkin sahiplik oranına sahip olmasına rağmen, oy haklarının çoğunluğuna sahip olması nedeniyle, bu şirketleri tam konsolidasyon yöntemini kullanarak konsolide etmiştir.

(\*\*) Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.'nin tüm payları 18 Şubat 2013 tarihinde Şirket tarafından Yıldız Holding A.Ş.'den devralınmış ve "ortak kontrole tabi birleşmeler kapsamında" 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

# ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 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 172.670.315 TL (31 Aralık 2012: 281.095.104 TL) temettü ödemesi kararı almıştır. Hisse başına düşen temettü 0,50 TL'dir (2012: 0,82 TL).

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2013 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

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

30 EYLÜL 2013 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)

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak aşağıdaki gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

| 30 Eylül 2012<br>Gelir Tablosu                                   | UMS 19 ile<br>İlgili<br>Düzeltilme |                      |                                     |                                      | Yeni SPK<br>Mali Tablo<br>Formatına<br>Geçiş (*) | Yeniden<br>Düzenlenmiş<br>ve Sınıflanmış |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                  | Daha Önceden<br>Raporlanan         | (Aktüeryal<br>Kayıp) | İhracat<br>Gelirleri<br>Sınıflaması | Bağış ve<br>Yardımlar<br>Sınıflaması |                                                  |                                          |
| Satış Gelirleri                                                  | 1.704.430.665                      |                      | 2.056.639                           |                                      |                                                  | 1.706.487.304                            |
| Satışların Maliyeti (-)                                          | (1.336.922.948)                    | 776.740              |                                     |                                      |                                                  | (1.336.146.208)                          |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                  | <b>367.507.717</b>                 |                      |                                     |                                      |                                                  | <b>370.341.096</b>                       |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                        | (158.825.660)                      | 11.886               |                                     | 122.422                              |                                                  | (158.691.352)                            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                      | (74.166.534)                       | 137.506              |                                     | 2.855.543                            |                                                  | (71.173.485)                             |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                            | (6.024.150)                        | 9.197                |                                     |                                      |                                                  | (6.014.953)                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                               | 37.205.679                         |                      | (2.056.639)                         |                                      | 108.688.856                                      | 143.837.896                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                           | (11.563.417)                       |                      |                                     | (2.977.965)                          | (98.907.601)                                     | (113.448.983)                            |
| <b>FAALİYET KARI</b>                                             | <b>154.133.635</b>                 |                      |                                     |                                      |                                                  | <b>164.850.219</b>                       |
| Yatırım Faaliyetlerden Gelirler                                  | -                                  |                      |                                     |                                      | 56.693.923                                       | 56.693.923                               |
| Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)                              | -                                  |                      |                                     |                                      | (43.989.618)                                     | (43.989.618)                             |
| <b>FİNANSMAN GELİRLERİ VE<br/>GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b> | <b>154.133.635</b>                 |                      |                                     |                                      |                                                  | <b>177.554.524</b>                       |
| Finansal Gelirler                                                | 213.304.932                        |                      |                                     |                                      | (101.853.779)                                    | 111.451.153                              |
| Finansal Giderler                                                | (164.514.443)                      |                      |                                     |                                      | 79.368.219                                       | (85.146.224)                             |
| <b>FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                             | <b>202.924.124</b>                 |                      |                                     |                                      |                                                  | <b>203.859.453</b>                       |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri</b>                       | <b>(40.273.119)</b>                |                      |                                     |                                      |                                                  | <b>(40.460.185)</b>                      |
| Dönem Vergi Gideri                                               | (33.956.446)                       |                      |                                     |                                      |                                                  | (33.956.446)                             |
| Ertelenmiş Vergi Geliri                                          | (6.316.673)                        | (187.066)            |                                     |                                      |                                                  | (6.503.739)                              |
| <b>FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>                                    | <b>162.651.005</b>                 |                      |                                     |                                      |                                                  | <b>163.399.268</b>                       |

(\*) SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar kapsamında;

- Geçmiş dönemlerde, Finansal Gelirler ve Giderler içerisinde yer alan 11.486.182 TL'lik kur farkı geliri ve gideri ile faiz gelir ve giderleri tutarı, Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler içerisinde,
- Yine geçmiş dönemlerde, Esas Faaliyetlerden Gelir ve Gider içerisinde yer alan 1.704.927 TL'lik faiz geliri ve maddi duran varlık satış karları ile Finansal Gelirler içerisinde 35.941.772 TL'lik iştirak temettü gelirleri, ve kur farkı gelir ve giderleri Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.

# ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2013 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:

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                |
| UFRS 10 | Konsolide Finansal Tablolar                      |
| UFRS 11 | Müşterek Anlaşmalar                              |
| UFRS 12 | Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar |
| UFRS 13 | Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri                    |
| UMS 19  | Çalışanlara Sağlanan Faydalar                    |
| UMS 24  | İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar         |

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

Bulunmamaktadır.

#### **Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar**

|                                  |                                                                              |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| UFRS 9                           | <i>Finansal Araçlar<sup>1</sup></i>                                          |
| UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi<sup>1</sup></i> |
| UMS 32 (Değişiklikler)           | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>2</sup></i>     |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.'nin tüm payları 18 Şubat 2013 tarihinde Şirket tarafından Yıldız Holding A.Ş.'den devralınmış ve "ortak kontrole tabi birleşmeler kapsamında" 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayınlamış olduğu İlke Kararı uyarınca, ortak kontrole tabi birleşmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile ve geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlemesi suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Grup, söz konusu İlke Kararı'nı, konsolide finansal tabloların ölçeği ve devralınan şirketin büyüklüğünü göz önünde bulundurarak, parasal önemlilik çerçevesinde söz konusu devir işlemine ilişkin olarak geçmiş dönem konsolide finansal tablolarını yeniden düzenlememeye karar vermiştir.

Önceki dönemlerde açıklanan konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona tabi olan Atlantik Gıda Pazarlama ve Ticaret A.Ş. 15 Kasım 2012 tarihinde devralınarak Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. çatısı altında birleştirilmiştir.

### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                      | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012    |
|----------------------|--------------------|----------------------|
| Kasa                 | 30.257             | 3.797                |
| Vadesiz mevduatlar   | 6.836.073          | 13.917.225           |
| Vadeli mevduatlar(*) | 965.475.196        | 1.252.969.855        |
| Diğer hazır değerler | 831.395            | 837.194              |
|                      | <b>973.172.921</b> | <b>1.267.728.071</b> |

(\*) Vadeli mevduatların içerisinde 963.980.059 TL tutarında gecelik vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 1.249.169.924 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

| Para Cinsi | Faiz Oranı (%) | Vade      | 30 Eylül<br>2013     |
|------------|----------------|-----------|----------------------|
| TL         | %5,5 - %7      | Ekim 2013 | 7.285.602            |
| ABD Doları | %0,2 - %3,1    | Ekim 2013 | 834.511.594          |
| Avro       | 1%             | Ekim 2013 | 123.678.000          |
|            |                |           | <b>965.475.196</b>   |
| Para Cinsi | Faiz Oranı (%) | Vade      | 31 Aralık<br>2012    |
| TL         | %4,80 - %8,58  | Ocak 2013 | 117.859.499          |
| ABD Doları | %0,65-%3,40    | Ocak 2013 | 819.293.160          |
| Avro       | %2,90          | Ocak 2013 | 315.817.196          |
|            |                |           | <b>1.252.969.855</b> |

#### 6. FİNANSAL YATIRIMLAR

| <b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</b>                                | 30 Eylül<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 3.497.042        | 2.963.016         |
|                                                                        | <b>3.497.042</b> | <b>2.963.016</b>  |

Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları, çeşitli menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

| <b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</b> | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012  |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar      | 325.131.508        | 326.344.908        |
|                                         | <b>325.131.508</b> | <b>326.344.908</b> |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı):

| <b>Uzun Vadeli<br/>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b> | <b>Pay %</b> | <b>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>Pay %</b> | <b>31 Aralık<br/>2012</b> |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|---------------------------|
| BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.                               | %0,20        | 24.875.826               | %0,20        | 26.140.536                |
| G New, Inc                                                | %19,23       | 124.240.079              | %19,23       | 124.240.079               |
| Godiva Belgium BVBA                                       | %19,23       | 175.584.561              | %19,23       | 175.584.561               |
| Diğer                                                     |              | 431.042                  |              | 379.732                   |
|                                                           |              | <b>325.131.508</b>       |              | <b>326.344.908</b>        |

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. Satılmaya hazır finansal varlıkların maliyet bedeli ile gerçeğe uygun değeri arasındaki 122.013.524 TL (31 Aralık 2012: 123.114.916 TL) tutarındaki vergi sonrası fark, diğer kapsamlı gelir olarak doğrudan özkaynak içerisinde kayda alınmıştır.

Finansal yatırımlar içerisinde 431.042 TL (2012: 379.732 TL) olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilememiş ve ilgili finansal varlıklar borsada işlem görmemeleri sebebiyle bu konsolide finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

#### 7. FİNANSAL BORÇLAR

|                                                  | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 161.518.137          | 133.949.730           |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 410.896.560          | 480.477.663           |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                         | 670.462.853          | 886.525.280           |
|                                                  | <b>1.242.877.550</b> | <b>1.500.952.673</b>  |

##### **Kısa Vadeli Borçlanmalar:**

|                 | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------|----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri | 161.518.137          | 133.949.730           |
|                 | <b>161.518.137</b>   | <b>133.949.730</b>    |

##### **Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**

|                            | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri            | 404.270.848          | 472.423.355           |
| Finansal kiralama borçları | 6.625.712            | 8.054.308             |
|                            | <b>410.896.560</b>   | <b>480.477.663</b>    |

##### **Uzun Vadeli Borçlanmalar**

|                            | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri            | 670.233.950          | 882.244.318           |
| Finansal kiralama borçları | 228.903              | 4.280.962             |
|                            | <b>670.462.853</b>   | <b>886.525.280</b>    |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### 30 Eylül 2013

| <u>Döviz Cinsi</u> | <u>Vade Aralığı</u>       | <u>Etkin Faiz Oranı</u><br>(%) | <u>Kısa Vadeli</u> | <u>Uzun Vadeli</u> |
|--------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Türk Lirası        | Kasım 2013                | %5.75                          | 21.141.421         | -                  |
| ABD Doları         | Aralık 2013 - Aralık 2014 | %1.36 - %6.93                  | 484.217.977        | 281.289.176        |
| Avro               | Ekim 2013 - Nisan 2015    | %3.70 - %5.06                  | 60.429.587         | 388.944.774        |
|                    |                           |                                | <b>565.788.985</b> | <b>670.233.950</b> |

##### 31 Aralık 2012

| <u>Döviz Cinsi</u> | <u>Vade Aralığı</u>     | <u>Etkin Faiz Oranı</u><br>(%) | <u>Kısa Vadeli</u> | <u>Uzun Vadeli</u> |
|--------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Türk Lirası        | Ocak 2013               | Spot                           | 2.170.443          | -                  |
| ABD Doları         | Ocak 2013 - Aralık 2014 | %3,20-%7,09                    | 586.725.440        | 510.322.728        |
| Avro               | Nisan 2013 - Nisan 2015 | %3,75                          | 17.477.202         | 371.921.590        |
|                    |                         |                                | <b>606.373.085</b> | <b>882.244.318</b> |

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>31 Aralık<br/>2012</b> |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1 yıl içinde ödenecekler   | 565.788.985              | 606.373.085               |
| 1-2 yıl içinde ödenecekler | 670.233.950              | 874.404.926               |
| 2-3 yıl içinde ödenecekler | -                        | 7.839.392                 |
|                            | <b>1.236.022.935</b>     | <b>1.488.617.403</b>      |

a) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları</b>          | <b>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>31 Aralık<br/>2012</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar                | 6.802.101                | 8.491.321                 |
| Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-) | (176.389)                | (437.013)                 |
|                                                        | <b>6.625.712</b>         | <b>8.054.308</b>          |

b) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| <b>Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları</b>          | <b>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>31 Aralık<br/>2012</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar                | 247.805                  | 4.382.782                 |
| Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-) | (18.902)                 | (101.820)                 |
|                                                        | <b>228.903</b>           | <b>4.280.962</b>          |

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>31 Aralık<br/>2012</b> |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1 yıl içinde ödenecekler   | 6.625.712                | 8.054.308                 |
| 1-2 yıl içinde ödenecekler | 228.903                  | 4.231.026                 |
| 2-3 yıl içinde ödenecekler | -                        | 49.936                    |
|                            | <b>6.854.615</b>         | <b>12.335.270</b>         |

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla finansal kiralama borçlarının 29.052 TL'si ilişkili taraf olan Fon Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nedir (2012: 736.602 TL).

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

|                                                      | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012  |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>         |                    |                    |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 21)       | 520.032.892        | 433.197.344        |
|                                                      | <b>520.032.892</b> | <b>433.197.344</b> |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</b> |                    |                    |
| Ticari alacaklar                                     | 124.086.205        | 123.189.188        |
| Alacak Senetleri                                     | 35.630.592         | 47.033.200         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı                   | (6.268.951)        | (6.494.812)        |
|                                                      | <b>153.447.846</b> | <b>163.727.576</b> |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>           | <b>673.480.738</b> | <b>596.924.920</b> |

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 %9 (31 Aralık 2012: %8) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir.

|                              | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2012 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Açılış bakiyesi              | (6.494.812)                  | (4.164.191)                  |
| Dönem gideri                 | (110.030)                    | (3.171.255)                  |
| Kur farkı                    | (11.085)                     | 9.660                        |
| İptal edilen karşılık tutarı | 238.329                      | 200.244                      |
| Tahsilatlar                  | 108.647                      | 282.074                      |
| Kapanış bakiyesi             | <b>(6.268.951)</b>           | <b>(6.843.468)</b>           |

|                                            | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012  |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>          |                    |                    |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (not 21) | 237.156.229        | 247.377.711        |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  | 176.181.036        | 223.718.564        |
|                                            | <b>413.337.265</b> | <b>471.096.275</b> |

#### 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

|                                                     | 30 Eylül<br>2013 | 31 Aralık<br>2012  |
|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>                  |                  |                    |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (not 21)       | 5.862.622        | 131.398.216        |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar        | 4.086.607        | 8.463.471          |
|                                                     | <b>9.949.229</b> | <b>139.861.687</b> |
| <b>İlişkili Taraflardan Olmayan Diğer Alacaklar</b> |                  |                    |
| Kısa vadeli diğer alacaklar                         | 3.422.670        | 7.875.101          |
| Verilen depozito ve teminatlar                      | 318.056          | 21.018             |
| Personelden alacaklar                               | 345.881          | 567.352            |
|                                                     | <b>4.086.607</b> | <b>8.463.471</b>   |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

|                                                 | 30 Eylül<br>2013 | 31 Aralık<br>2012 |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>              |                  |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar                  | 524.419          | 125.282           |
|                                                 | <b>524.419</b>   | <b>125.282</b>    |
| <b>Diğer Borçlar</b>                            |                  |                   |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (not 21)       | 462.914          | 253.281           |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar        | 991.547          | 4.805.214         |
|                                                 | <b>1.454.461</b> | <b>5.058.495</b>  |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</b> |                  |                   |
| Diğer borçlar                                   | 961.547          | 4.579.562         |
| Alınan depozito ve teminatlar                   | 30.000           | 225.652           |
|                                                 | <b>991.547</b>   | <b>4.805.214</b>  |

#### 10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                                    | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012  |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme               | 77.256.053         | 68.702.310         |
| Yarı mamuller                      | 8.415.024          | 6.564.795          |
| Mamuller                           | 103.168.572        | 102.881.574        |
| Ticari mallar                      | 4.612.642          | 8.582.907          |
| Diğer stoklar                      | 11.998.853         | 8.565.489          |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (4.999.333)        | (9.147.920)        |
|                                    | <b>200.451.811</b> | <b>186.149.155</b> |

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

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                     | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2013 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2012 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Açılış bakiyesi     | (9.147.920)              | (2.929.611)              |
| Dönem gideri        | (447.986)                | (4.953.679)              |
| Kullanılan karşılık | 4.596.573                | -                        |
| Kapanış bakiyesi    | <b>(4.999.333)</b>       | <b>(7.883.290)</b>       |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

|                                            | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2013</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül 2012</b> |
|--------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Açılış bakiyesi                            | 30.460.000                       | -                                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler | -                                | 7.555.084                        |
| Makul değer artışından kaynaklanan kazanç  | -                                | 22.081.916                       |
| Çıkış                                      | (20.645.000)                     |                                  |
| Kapanış bakiyesi                           | <b>9.815.000</b>                 | <b>29.637.000</b>                |

31 Aralık 2012 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 17 ve 18 Aralık 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 değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir.

17 ve 18 Aralık 2012 tarihinde gerçekleştirilen değer artışı 823.000 TL olup gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Özkaynakta muhasebeleştirilen tutar ise 22.081.916 TL'dir.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 446.577 TL kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 83.632 TL'dir.

30 Temmuz 2013 tarihinde İstanbul Bayrampaşa'da yer alan deponun 17.118.094 TL bedelle satışı gerçekleştirilmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2013 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 2013 – 30 Eylül 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                      | 1 Ocak<br>2013       | Giriş             | Çıkış               | Konsolidasyon<br>Kapsamına<br>girişler | Transfer         | 30 Eylül<br>2013     |
|------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------------|------------------|----------------------|
| Arazi ve arsalar             | 8.376.659            | -                 | (5.000.000)         | -                                      | -                | 3.376.659            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.247.149            | 151.435           | -                   | -                                      | 18.529           | 6.417.113            |
| Binalar                      | 251.413.316          | 11.160            | (9.167.990)         | -                                      | 3.629.016        | 245.885.502          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 680.430.113          | 22.368.172        | (8.075.304)         | 3.201.591                              | 15.163.274       | 713.087.846          |
| Taşıtlar                     | 1.134.736            | 26.909            | (38.782)            | -                                      | -                | 1.122.863            |
| Demirbaşlar                  | 43.157.448           | 1.261.495         | (1.445.541)         | -                                      | 603.594          | 43.576.996           |
| Özel maliyetler              | 19.655.248           | 1.048.091         | (1.250.721)         | -                                      | -                | 19.452.618           |
| Diğer maddi duran varlıklar  | 1.396                | -                 | -                   | -                                      | -                | 1.396                |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 12.654.101           | 29.142.484        | (5.235.964)         | -                                      | (19.648.202)     | 16.912.419           |
|                              | <b>1.023.070.166</b> | <b>54.009.746</b> | <b>(30.214.302)</b> | <b>3.201.591</b>                       | <b>(233.789)</b> | <b>1.049.833.412</b> |

| Birikmiş Amortisman          | 1 Ocak<br>2013       | Dönem<br>gideri     | Çıkış            | Konsolidasyon<br>Kapsamına<br>girişler | Transfer | 30 Eylül<br>2013     |
|------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------------------------------|----------|----------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (2.254.779)          | (230.918)           | -                | -                                      | -        | (2.485.697)          |
| Binalar                      | (61.205.894)         | (5.561.117)         | 487.236          | -                                      | -        | (66.279.775)         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (386.987.793)        | (30.393.425)        | 4.429.924        | (817.420)                              | -        | (413.768.714)        |
| Taşıtlar                     | (1.040.694)          | (47.555)            | 38.560           | -                                      | -        | (1.049.689)          |
| Demirbaşlar                  | (36.847.749)         | (1.358.048)         | 1.361.074        | -                                      | -        | (36.844.723)         |
| Özel maliyetler              | (10.428.953)         | (683.232)           | 292.948          | -                                      | -        | (10.819.237)         |
| Diğer maddi duran varlıklar  | (1.396)              | -                   | -                | -                                      | -        | (1.396)              |
|                              | <b>(498.767.258)</b> | <b>(38.274.295)</b> | <b>6.609.742</b> | <b>(817.420)</b>                       | <b>-</b> | <b>(531.249.231)</b> |

|           |                    |  |  |  |  |                    |
|-----------|--------------------|--|--|--|--|--------------------|
| Net Değer | <b>524.302.908</b> |  |  |  |  | <b>518.584.181</b> |
|-----------|--------------------|--|--|--|--|--------------------|

Amortisman giderleri ve itfa paylarının 34.134.669 TL'si (30 Eylül 2012: 31.009.566 TL) satılan malın maliyetine, 159.308 TL'si (30 Eylül 2012: 129.725 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.980.447 TL'si (30 Eylül 2012: 1.471.171 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 2.182.808 TL'si (30 Eylül 2012: 2.632.866 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Grup, dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

İpotek veya rehin işlemine konu olan sabit kıymet bulunmamaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2013 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 2012 – 30 Eylül 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                      | 1 Ocak<br>2012       | Giriş             | Çıkış              | Yatırım amaçlı<br>gayrimenkullere<br>transferler | Transfer        | 30 Eylül<br>2012     |
|------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------------------|-----------------|----------------------|
| Arazi ve arsalar             | 9.566.659            | -                 | -                  | -                                                | (1.189.994)     | 8.376.665            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.022.168            | -                 | -                  | -                                                | -               | 6.022.168            |
| Binalar                      | 255.837.155          | 88.792            | (610.298)          | (6.051.329)                                      | 1.275.836       | 250.540.156          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 626.368.027          | 8.202.216         | (1.328.091)        | -                                                | 31.931.327      | 665.173.479          |
| Taşıtlar                     | 1.721.090            | -                 | (140.365)          | -                                                | -               | 1.580.725            |
| Demirbaşlar                  | 43.753.923           | 1.045.778         | (947.876)          | -                                                | 135.167         | 43.986.992           |
| Özel maliyetler              | 21.356.289           | 68.238            | (19)               | (4.114.104)                                      | 2.243.182       | 19.553.586           |
| Diğer maddi duran varlıklar  | 2.502                | 620               | (620)              | -                                                | -               | 2.502                |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 37.162.602           | 19.434.607        | (970.327)          | -                                                | (34.406.835)    | 21.220.047           |
|                              | <b>1.001.790.415</b> | <b>28.840.251</b> | <b>(3.997.596)</b> | <b>(10.165.433)</b>                              | <b>(11.317)</b> | <b>1.016.456.320</b> |

  

| Birikmiş Amortisman          | 1 Ocak<br>2012       | Dönem<br>gideri     | Çıkış            | Yatırım amaçlı<br>gayrimenkullere<br>transferler | Transfer | 30 Eylül<br>2012     |
|------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|--------------------------------------------------|----------|----------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (1.963.682)          | (215.259)           | -                | -                                                | -        | (2.178.941)          |
| Binalar                      | (55.406.480)         | (5.495.773)         | 239.556          | 1.314.571                                        | -        | (59.348.126)         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (352.463.520)        | (27.482.984)        | 975.813          | -                                                | -        | (378.970.691)        |
| Taşıtlar                     | (1.558.321)          | (53.605)            | 140.364          | -                                                | -        | (1.471.562)          |
| Demirbaşlar                  | (37.417.246)         | (1.273.499)         | 584.423          | -                                                | -        | (38.106.322)         |
| Özel maliyetler              | (10.999.708)         | (517.502)           | 19               | 1.295.778                                        | -        | (10.221.413)         |
| Diğer maddi duran varlıklar  | (2.206)              | (241)               | 579              | -                                                | -        | (1.868)              |
|                              | <b>(459.811.163)</b> | <b>(35.038.863)</b> | <b>1.940.754</b> | <b>2.610.349</b>                                 | <b>-</b> | <b>(490.298.923)</b> |

  

|                  |                    |  |  |  |  |                    |
|------------------|--------------------|--|--|--|--|--------------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>541.979.252</b> |  |  |  |  | <b>526.157.397</b> |
|------------------|--------------------|--|--|--|--|--------------------|

Grup, 1 Ocak - Eylül 2012 dönemi içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirmemiştir.

İpotek veya rehin işlemine konu olan sabit kıymet bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2013 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<br>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 2013 – 30 Eylül 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                                | 1 Ocak<br>2013     | Giriş            | Çıkış           | Transfer       | 30 Eylül<br>2013   |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------|
| Haklar                                 | 1.895.364          | 3.808            | -               | 230.657        | 2.129.829          |
| Diğer maddi olmayan<br>duran varlıklar | 1.047.549          | 41.944           | (34.952)        | 3.132          | 1.057.673          |
|                                        | <b>2.942.913</b>   | <b>45.752</b>    | <b>(34.952)</b> | <b>233.789</b> | <b>3.187.502</b>   |
|                                        |                    |                  |                 |                |                    |
| İtfa Payları                           | 1 Ocak<br>2013     | Dönem Gideri     | Çıkış           | Transfer       | 30 Eylül<br>2013   |
| Haklar                                 | (1.535.567)        | (92.347)         | -               | -              | (1.627.914)        |
| Diğer maddi olmayan<br>duran varlıklar | (732.907)          | (90.590)         | 17.438          | -              | (806.059)          |
|                                        | <b>(2.268.474)</b> | <b>(182.937)</b> | <b>17.438</b>   |                | <b>(2.433.973)</b> |
|                                        |                    |                  |                 |                |                    |
| Net Değer                              | <b>674.439</b>     |                  |                 |                | <b>753.529</b>     |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

| Maliyet                             | 1 Ocak<br>2012   | Giriş          | Transfer      | 30 Eylül<br>2012 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Haklar                              | 1.672.642        | 138.538        | -             | 1.811.180        |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 910.417          | 120.646        | 11.317        | 1.042.380        |
|                                     | <b>2.583.059</b> | <b>259.184</b> | <b>11.317</b> | <b>2.853.560</b> |

  

| İtfa Payları                        | 1 Ocak<br>2012     | Dönem<br>Gideri  | Transfer | 30 Eylül<br>2012   |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| Haklar                              | (1.338.752)        | (145.983)        | -        | (1.484.735)        |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (635.628)          | (58.482)         | -        | (694.110)          |
|                                     | <b>(1.974.380)</b> | <b>(204.465)</b> | <b>-</b> | <b>(2.178.845)</b> |

  

|                  |                |  |  |                |
|------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>608.679</b> |  |  | <b>674.715</b> |
|------------------|----------------|--|--|----------------|

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

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
|                               | Faydalı<br>Ömür |
| Haklar                        | 2 – 15 yıl      |
| Diğer maddi olmayan varlıklar | 2 – 12 yıl      |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

|                                                                                                                                       | 30 Eylül 2013     |                   | 31 Aralık 2012     |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
|                                                                                                                                       | TL                | ABD Doları        | TL                 | ABD Doları     |
| A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 60.943.915        | 10.868.778        | 103.588.583        | 802.858        |
| B) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | -                 | -                 | -                  | -              |
| C) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                 | -                 | -                  | -              |
| D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | -                 | -                 | -                  | -              |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | -                 | -                 | -                  | -              |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | -                 | -                 | -                  | -              |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                             | -                 | -                 | -                  | -              |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>60.943.915</b> | <b>10.868.778</b> | <b>103.588.583</b> | <b>802.858</b> |

### 15. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2013 | Yeniden<br>Sınıflandırılmış(*)<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2012 | Yeniden<br>Sınıflandırılmış(*)<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2012 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                     | 2.256.420.194               | 752.805.112                   | 1.954.086.023                                                 | 675.064.160                                                     |
| Yurtdışı satışlar                    | 370.021.148                 | 120.193.683                   | 320.467.649                                                   | 95.610.025                                                      |
| Satıştan iadeler ve iskontolar (-)   | (648.032.065)               | (220.869.006)                 | (568.066.368)                                                 | (206.944.029)                                                   |
| <b>Satış Gelirleri (net)</b>         | <b>1.978.409.277</b>        | <b>652.129.789</b>            | <b>1.706.487.304</b>                                          | <b>563.730.156</b>                                              |
| <br>                                 |                             |                               |                                                               |                                                                 |
| Satılan mamullerin maliyeti (-)      | (1.448.691.259)             | (484.269.684)                 | (1.259.677.615)                                               | (431.959.398)                                                   |
| Satılan ticari malların maliyeti (-) | (76.301.059)                | (23.238.329)                  | (76.468.593)                                                  | (17.366.289)                                                    |
| <b>Satışların maliyeti</b>           | <b>(1.524.992.318)</b>      | <b>(507.508.013)</b>          | <b>(1.336.146.208)</b>                                        | <b>(449.325.687)</b>                                            |
| <br>                                 |                             |                               |                                                               |                                                                 |
| <b>Brüt Kar</b>                      | <b>453.416.959</b>          | <b>144.621.776</b>            | <b>370.341.096</b>                                            | <b>114.404.469</b>                                              |

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                                              | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2012 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2012 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Araştırma Giderleri</b>                   |                             |                               |                             |                               |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler        | (5.502.556)                 | (1.003.760)                   | (1.997.208)                 | (205.200)                     |
| Malzeme giderleri                            | (1.172.956)                 | (335.683)                     | (746.542)                   | (74.040)                      |
| Personel giderleri                           | (649.600)                   | (154.115)                     | (1.583.132)                 | (685.019)                     |
| Amortisman ve itfa giderleri                 | (159.308)                   | (60.764)                      | (129.725)                   | (72.348)                      |
| Diğer                                        | (2.252.218)                 | (392.660)                     | (1.558.346)                 | (765.428)                     |
|                                              | <b>(9.736.638)</b>          | <b>(1.946.982)</b>            | <b>(6.014.953)</b>          | <b>(1.802.035)</b>            |
| <b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b> |                             |                               |                             |                               |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler        | (143.539.688)               | (46.419.395)                  | (125.228.608)               | (41.204.949)                  |
| Personel giderleri                           | (20.278.831)                | (6.359.551)                   | (19.271.397)                | (6.074.555)                   |
| Kira giderleri                               | (3.106.351)                 | (1.178.254)                   | (5.794.990)                 | (1.102.878)                   |
| Amortisman ve itfa giderleri                 | (1.980.447)                 | (793.472)                     | (1.471.171)                 | (589.659)                     |
| Diğer                                        | (8.529.619)                 | (2.384.007)                   | (6.925.186)                 | (38.354)                      |
|                                              | <b>(177.434.936)</b>        | <b>(57.134.679)</b>           | <b>(158.691.352)</b>        | <b>(49.010.395)</b>           |
| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>               |                             |                               |                             |                               |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler        | (30.063.545)                | (9.546.780)                   | (29.245.105)                | (8.590.036)                   |
| Personel giderleri                           | (29.865.571)                | (9.803.892)                   | (31.380.276)                | (9.313.110)                   |
| Amortisman ve itfa giderleri                 | (2.182.808)                 | (726.209)                     | (2.632.866)                 | (864.582)                     |
| Danışmanlık gideri                           | (362.140)                   | (110.939)                     | (239.718)                   | (59.001)                      |
| Diğer                                        | (10.677.601)                | (3.258.284)                   | (7.675.520)                 | (2.642.484)                   |
|                                              | <b>(73.151.665)</b>         | <b>(23.446.104)</b>           | <b>(71.173.485)</b>         | <b>(21.469.213)</b>           |

### 17. FİNANSAL GELİRLER

|                                              | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2012 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2012 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Finansmandan kaynaklanan kur farkı gelirleri | 23.863.530                  | 8.420.816                     | 112.344.925                 | 98.898.517                    |
|                                              | <b>23.863.530</b>           | <b>8.420.816</b>              | <b>112.344.925</b>          | <b>98.898.517</b>             |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 18. FİNANSAL GİDERLER

|                                                      | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2012 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2012 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri | (171.217.439)               | (73.235.043)                  | (82.951.495)                | (82.499.366)                  |
| Diğer                                                | (986.155)                   | (375.076)                     | (2.194.729)                 | (611.079)                     |
|                                                      | <b>(172.203.594)</b>        | <b>(73.610.119)</b>           | <b>(85.146.224)</b>         | <b>(83.110.445)</b>           |

### 19. 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 oranları bazı teşvik ve istisnaların kullanımı haricinde %20'dir (2012: %20).

#### Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

|                                                                                      | Ertelenmiş vergi (varlıkları) |                     | Ertelenmiş vergi yükümlülükleri |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|
|                                                                                      | 30 Eylül<br>2013              | 31 Aralık<br>2012   | 30 Eylül<br>2013                | 31 Aralık<br>2012  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları | 1.346.836                     | 2.425.253           | 137.944.360                     | 139.640.460        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları                                        | -                             | -                   | 8.730.942                       | 28.892.100         |
| Menkul kıymetler değerleme farklılıkları                                             | -                             | -                   | 128.842.620                     | 130.017.014        |
| Stoklar üzerindeki kar marjı                                                         | (270.805)                     | (375.220)           | -                               | -                  |
| Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)                                           | (936.107)                     | (163.265)           | (389.692)                       | 1.104.578          |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                            | (555.834)                     | (2.455.340)         | (21.966.376)                    | (17.827.950)       |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı                                                      | (1.924.568)                   | (2.369.354)         | (3.743.617)                     | (3.735.965)        |
| Geçmiş yıl zararları                                                                 | (14.362.710)                  | (13.104.465)        | -                               | -                  |
| Dava karşılığı                                                                       | (591.318)                     | (731.732)           | (2.779.785)                     | (3.370.773)        |
| Türev finansal yükümlülükler                                                         | -                             | -                   | -                               | (409.549)          |
| Diğer                                                                                | (14.439.341)                  | (3.527.712)         | (25.788.068)                    | (21.358.584)       |
|                                                                                      | <b>(31.733.847)</b>           | <b>(20.301.835)</b> | <b>220.850.384</b>              | <b>252.951.331</b> |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

#### Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

|                                                                                         | <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)</u> |                           | <u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u> |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
|                                                                                         | <u>30 Eylül<br/>2013</u>             | <u>31 Aralık<br/>2012</u> | <u>30 Eylül<br/>2013</u>               | <u>31 Aralık<br/>2012</u> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların<br>değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları | 269.367                              | 485.050                   | 27.588.872                             | 27.928.092                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları                                           | -                                    | -                         | 436.547                                | 1.444.605                 |
| Menkul kıymetler değerleme farklılıkları                                                | -                                    | -                         | 6.442.131                              | 6.500.851                 |
| Stoklar üzerindeki kar marjı                                                            | (54.161)                             | (75.044)                  | -                                      | -                         |
| Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)                                              | (187.221)                            | (32.654)                  | (77.938)                               | 220.915                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                               | (111.166)                            | (491.068)                 | (4.393.275)                            | (3.565.590)               |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı                                                         | (384.914)                            | (473.871)                 | (748.723)                              | (747.193)                 |
| Geçmiş yıl zararları                                                                    | (2.872.542)                          | (2.620.893)               | -                                      | -                         |
| Dava karşılığı                                                                          | (118.264)                            | (146.347)                 | (555.957)                              | (674.155)                 |
| Türev finansal yükümlülükler                                                            | -                                    | -                         | -                                      | (81.910)                  |
| Diğer                                                                                   | (2.887.869)                          | (705.543)                 | (5.157.589)                            | (4.271.717)               |
|                                                                                         | <u>(6.346.770)</u>                   | <u>(4.060.370)</u>        | <u>23.534.068</u>                      | <u>26.753.898</u>         |

#### Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:

|                                                  | <u>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2013</u> | <u>1 Ocak –<br/>30 Eylül<br/>2012</u> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Açılış bakiyesi                                  | 22.693.528                            | 108.983                               |
| Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi | (130.966)                             | 4.180.379                             |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)               | (5.375.264)                           | 6.503.739                             |
|                                                  | <u>17.187.298</u>                     | <u>10.793.101</u>                     |

#### Kurumlar vergisi

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

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

30 Eylül 2013 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2012: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2012: %20).

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

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 19. 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.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

|                                                          | <b>30 Eylül<br/>2013</b>            | <b>31 Aralık<br/>2012</b>           |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı                    | (44.321.886)                        | (31.304.716)                        |
| Dönem karından peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler | 29.753.487                          | 29.741.757                          |
| Bilançodaki vergi karşılığı                              | <b>(14.568.399)</b>                 | <b>(1.562.959)</b>                  |
|                                                          | <b>1 Ocak<br/>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>1 Ocak<br/>30 Eylül<br/>2012</b> |
| Cari dönem vergi karşılığı                               | 44.321.886                          | 33.956.446                          |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)                       | (5.375.264)                         | 6.503.739                           |
| Gelir tablosundaki vergi gideri                          | <b>38.946.622</b>                   | <b>40.460.185</b>                   |

### 20. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

|                                                            | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2012</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi    | 34.200.000.000                        | 34.200.000.000                        |
| Net kar                                                    | 122.568.825                           | 140.772.861                           |
| <b>Hisse Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)</b> | <b>0,36</b>                           | <b>0,41</b>                           |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012  |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar         | 520.032.892        | 433.197.344        |
| Ticari olmayan alacaklar | 5.862.622          | 131.398.216        |
|                          | <b>525.895.514</b> | <b>564.595.560</b> |

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                                                                     | 30 Eylül 2013      |                   | 31 Aralık 2012     |                    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | Ticari             | Ticari<br>Olmayan | Ticari             | Ticari<br>Olmayan  |
| <b>Ana Ortaklar</b>                                                 |                    |                   |                    |                    |
| Yıldız Holding A.Ş. (*)                                             | -                  | 1.637.677         | -                  | 123.077.866        |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b>               |                    |                   |                    |                    |
| Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve<br>Tic. A.Ş. (**) | 241.438.204        | -                 | 201.853.482        | -                  |
| Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.                            | 130.565.809        | -                 | 116.892.120        | -                  |
| Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.                             | 27.672.037         | -                 | 28.694.568         | -                  |
| Hamle Company Ltd. (Kazakistan)                                     | 52.703.247         | -                 | 42.315.570         | -                  |
| Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.                                  | 7.179.245          | -                 | 6.773.630          | -                  |
| Hero Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                    | 3.695.208          | -                 | 1.439.703          | -                  |
| KBF Limited                                                         | 10.735.482         | -                 | 7.217.513          | -                  |
| GF Lovell                                                           | 165.938            | -                 | 2.291.071          | -                  |
| Diğer                                                               | 45.877.722         | 4.224.945         | 25.719.687         | 8.320.350          |
|                                                                     | <b>520.032.892</b> | <b>5.862.622</b>  | <b>433.197.344</b> | <b>131.398.216</b> |

(\*) Yıldız Holding A.Ş. ile ticari olmayan alacaklar gecelik olarak Yıldız Holding'e aktarılan finansman amaçlı fonlardan oluşmaktadır.

(\*\*) 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 Temmuz 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                        | 30 Eylül<br>2013   | 31 Aralık<br>2012  |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar         | 237.156.229        | 247.377.711        |
| Ticari olmayan borçlar | 462.914            | 253.281            |
|                        | <b>237.619.143</b> | <b>247.630.992</b> |

|                                                       | 30 Eylül 2013      |                   | 31 Aralık 2012     |                   |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                       | Ticari             | Ticari<br>Olmayan | Ticari             | Ticari<br>Olmayan |
| <b>Ana Ortaklar</b>                                   |                    |                   |                    |                   |
| Yıldız Holding A.Ş.                                   | 7.703.369          | -                 | 3.933.850          | -                 |
| <b>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</b> |                    |                   |                    |                   |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                           | 145.859.021        | -                 | 157.649.340        | -                 |
| Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.                   | 42.769.884         | -                 | 59.013.476         | -                 |
| PNS Pendik Nişasta San. A.Ş.                          | 2.209.852          | -                 | 2.636.117          | -                 |
| Northstar Innovation A.Ş.                             | 3.785.679          | -                 | 2.481.546          | -                 |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.                           | 17.488.276         | -                 | 848.768            | -                 |
| Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.                             | 9.349.517          | -                 | 4.590.798          | -                 |
| Diğer                                                 | 7.990.631          | 462.914           | 16.223.816         | 253.281           |
|                                                       | <b>237.156.229</b> | <b>462.914</b>    | <b>247.377.711</b> | <b>253.281</b>    |

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

### 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

|                                                       | 1 Ocak – 30 Eylül 2013 |                      | 1 Temmuz – 30 Eylül 2013 |                    | 1 Ocak – 30 Eylül 2012 |                      | 1 Temmuz – 30 Eylül 2012 |                    |
|-------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|
|                                                       | Alışlar                | Satışlar             | Alışlar                  | Satışlar           | Alışlar                | Satışlar             | Alışlar                  | Satışlar           |
| <i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i> |                        |                      |                          |                    |                        |                      |                          |                    |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                           | 499.264.999            | 467.553              | 174.893.240              | 11.846             | 426.943.832            | 1.716.336            | 138.668.821              | 151.597            |
| Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.                | 129.575.194            | 15.049               | 44.870.245               | 3.286              | 156.719.573            | 1.498.878            | 47.902.827               | 1.481.301          |
| CCC Gıda San. ve Tic. A.Ş.                            | 10.563.851             | 291.588              | 2.948.061                | 148.423            | 7.716.080              | 9.359                | 2.262.245                | 6.018              |
| Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.                          | 5.236.304              | 330                  | 1.833.465                | -                  | 5.661.700              | -                    | 1.566.275                | -                  |
| Hero Gıda San. Tic. A.Ş.                              | -                      | 26.219.801           | -                        | 9.305.236          | 146.426                | 20.504.513           | -                        | 7.176.077          |
| Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.                             | 28.441.799             | 37.870               | 11.263.430               | 17.557             | 27.037.032             | 54.228               | 7.745.895                | 36.752             |
| Pendik Nişasta San. A.Ş.                              | 12.047.413             | -                    | 3.711.315                | -                  | 8.053.550              | -                    | 3.261.890                | -                  |
| Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.               | -                      | 115.794.037          | -                        | 34.366.147         | 69.370                 | 92.754.200           | 65.904                   | 27.780.502         |
| Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.           | -                      | 400.591.656          | -                        | 132.084.618        | 1.179                  | 354.410.547          | 1.179                    | 111.385.017        |
| Eksper Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.                    | 3.417                  | 22.056.027           | -                        | 8.572.301          | 10.102                 | 16.670.483           | -                        | 6.584.416          |
| Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.                     | -                      | -                    | -                        | -                  | -                      | 19.651.302           | -                        | -                  |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş. (*)     | -                      | 872.718.687          | -                        | 292.698.029        | 60.809                 | 639.306.807          | 258                      | 262.638.803        |
| Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.                           | 40.590.972             | -                    | 15.399.348               | -                  | 1.676.981              | -                    | 1.011.437                | -                  |
| Diğer                                                 | 30.801.077             | 14.208.664           | 9.079.924                | 4.934.743          | 57.608.937             | 16.487.872           | 28.247.606               | 2.742.735          |
|                                                       | <b>756.525.026</b>     | <b>1.452.401.262</b> | <b>263.999.028</b>       | <b>482.142.186</b> | <b>691.705.571</b>     | <b>1.163.064.525</b> | <b>230.734.337</b>       | <b>419.983.218</b> |

(\*) 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 Temmuz 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

|                                                      | Kira<br>Geliri   | Kira<br>Gideri   | Hizmet<br>Geliri | Hizmet<br>Gideri    | Faiz<br>Geliri     | Faiz<br>Gideri     |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ana Ortaklar</b>                                  |                  |                  |                  |                     |                    |                    |
| Yıldız Holding A.Ş.                                  | 88.276           | (7.299)          | 227.739          | (74.008.671)        | 136.487.191        | (2.599.224)        |
| <b>Diğer Şirketler</b>                               |                  |                  |                  |                     |                    |                    |
| Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.                         | 1.200            | -                | 1.416.083        | (312.413)           | -                  | -                  |
| Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.                    | 432.001          | (255)            | 317.232          | (7.513)             | -                  | -                  |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve<br>Tic. A.Ş. (*) | 40.345           | (27.572)         | 264.436          | (576.888)           | -                  | -                  |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                          | 892.423          | (4.500)          | 3.485.820        | (86.702)            | 4.189              | (422.851)          |
| Northstar Innovation A.Ş.                            | 75.354           | -                | 45.703           | (8.818.269)         | -                  | -                  |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.                    | -                | (709.092)        | -                | (260.606)           | -                  | -                  |
| Diğer                                                | 674.167          | (3.912)          | 1.098.604        | (5.396.375)         | 9.177.788          | (1.817.063)        |
|                                                      | <b>2.203.766</b> | <b>(752.630)</b> | <b>6.855.617</b> | <b>(89.467.437)</b> | <b>145.669.168</b> | <b>(4.839.138)</b> |

(\*) 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 Temmuz 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

1 Temmuz – 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

|                                                      | Kira<br>Geliri   | Kira<br>Gideri   | Hizmet<br>Geliri | Hizmet<br>Gideri    | Faiz<br>Geliri    | Faiz<br>Gideri     |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Ana Ortaklar</b>                                  |                  |                  |                  |                     |                   |                    |
| Yıldız Holding A.Ş.                                  | 30.456           | (2.233)          | 98.105           | (23.219.548)        | 59.139.690        | (810.108)          |
| <b>Diğer Şirketler</b>                               |                  |                  |                  |                     |                   |                    |
| Hero Gıda Sanayi ve Tic.A.Ş.                         | 600              | -                | 446.387          | (120.199)           | -                 | -                  |
| Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.                    | 144.679          | -                | 95.521           | (3.259)             | -                 | -                  |
| Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve<br>Tic. A.Ş. (*) | 13.311           | -                | 237.839          | (82.785)            | -                 | -                  |
| Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.                          | 610.282          | (1.500)          | 2.260.755        | (4.688)             | 4.189             | (165.903)          |
| Northstar Innovation A.Ş.                            | 20.732           | -                | 5.458            | (2.382.716)         | -                 | -                  |
| İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.                    | -                | (229.526)        | -                | (91.504)            | -                 | -                  |
| Diğer                                                | 212.422          | (1.379)          | 432.204          | (1.130.404)         | 8.508.025         | (1.696.539)        |
|                                                      | <b>1.032.482</b> | <b>(234.638)</b> | <b>3.576.269</b> | <b>(27.035.103)</b> | <b>67.651.904</b> | <b>(2.672.550)</b> |

(\*) 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 Temmuz 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde:

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

(\*) 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 Temmuz 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

1 Temmuz – 30 Eylül 2012 arasındaki üç aylık ara dönemde:

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

(\*) 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 Temmuz 2012 tarihlerinde durdurarak Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde bulunan Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş.'ye devretmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

|                               | 30 Eylül<br>2013  | 30 Eylül<br>2012  |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine      | 1.016.508         | 823.440           |
| Üst Düzey Yönetim Personeline | 12.379.402        | 10.733.850        |
|                               | <b>13.395.910</b> | <b>11.557.290</b> |

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

### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Kur riski yönetimi

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

|                                                                                                           | 30 Eylül 2013        |                    |                      |                |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|
|                                                                                                           | TL Karşılığı         | ABD Doları         | Avro                 | GBP            | CHF           | DKK           |
| 1. Ticari Alacak                                                                                          | 178.160.771          | 75.170.425         | 8.890.283            | 249.514        | -             | -             |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                            | 1.000.463.542        | 414.075.116        | 57.503.393           | 23.998         | 11.794        | 13.160        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                    | 569.957              | 280.187            | -                    | -              | -             | -             |
| 3. Diğer                                                                                                  | 12.139.703           | 1.798.360          | 3.067.062            | 15.909         | -             | -             |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                        | <b>1.191.333.973</b> | <b>491.324.088</b> | <b>69.460.738</b>    | <b>289.421</b> | <b>11.794</b> | <b>13.160</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                       | -                    | -                  | -                    | -              | -             | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                            | 422.910              | 207.900            | -                    | -              | -             | -             |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                    | -                    | -                  | -                    | -              | -             | -             |
| 7. Diğer                                                                                                  | 2.835.495            | 55.743             | 988.716              | -              | 2.108         | -             |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                        | <b>3.258.405</b>     | <b>263.643</b>     | <b>988.716</b>       | <b>-</b>       | <b>2.108</b>  | <b>-</b>      |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                       | <b>1.194.592.378</b> | <b>491.587.731</b> | <b>70.449.454</b>    | <b>289.421</b> | <b>13.902</b> | <b>13.160</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                        | 22.506.635           | 7.885.677          | 2.257.489            | 77.990         | 2.840         | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                | 551.273.276          | 238.454.362        | 24.090.166           | -              | -             | -             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                     | 171.098              | -                  | 61.382               | -              | 1.071         | -             |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                  | 5.565.617            | 2.736.023          | -                    | -              | -             | -             |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | <b>579.516.626</b>   | <b>249.076.062</b> | <b>26.409.037</b>    | <b>77.990</b>  | <b>3.911</b>  | <b>-</b>      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                        | -                    | -                  | -                    | -              | -             | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                | 670.462.853          | 138.280.000        | 141.600.086          | -              | -             | -             |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                     | -                    | -                  | -                    | -              | -             | -             |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                  | -                    | -                  | -                    | -              | -             | -             |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | <b>670.462.853</b>   | <b>138.280.000</b> | <b>141.600.086</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                  | <b>1.249.979.479</b> | <b>387.356.062</b> | <b>168.009.123</b>   | <b>77.990</b>  | <b>3.911</b>  | <b>-</b>      |
| 19. Net yabancı para varlık /<br>yükümlülük pozisyonu                                                     | (55.387.101)         | 104.231.669        | (97.559.669)         | 211.431        | 9.991         | 13.160        |
| 20. Parasal kalemler net yabancı para varlık /<br>yükümlülük pozisyonu<br>(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | <b>(65.366.639)</b>  | <b>104.833.402</b> | <b>(101.615.447)</b> | <b>195.522</b> | <b>7.883</b>  | <b>13.160</b> |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

*Kur riski yönetimi (devamı)*

|                                                                                                     | 31 Aralık 2012       |                     |                     |               |                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|----------------|------------------|
|                                                                                                     | TL Karşılığı         | ABD Doları          | Avro                | CHF           | GBP            | DKK              |
| 1. Ticari Alacak                                                                                    | 79.422.283           | 31.717.906          | 9.435.421           | -             | 241.279        | -                |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                      | 1.267.283.958        | 519.425.765         | 145.118.437         | 15.754        | 16.626         | 7.047            |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                              | 530.463              | 297.578             | -                   | -             | -              | -                |
| 3. Diğer                                                                                            | 4.684.173            | 876.786             | 1.323.020           | -             | 3.437          | -                |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR                                                                                  | <b>1.351.920.877</b> | <b>552.318.035</b>  | <b>155.876.878</b>  | <b>15.754</b> | <b>261.342</b> | <b>7.047</b>     |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                 | -                    | -                   | -                   | -             | -              | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                      | 236.908              | 132.900             | -                   | -             | -              | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                              | -                    | -                   | -                   | -             | -              | -                |
| 7. Diğer                                                                                            | 3.575.021            | 15.000              | 1.465.983           | -             | 35.088         | -                |
| 8. DURAN VARLIKLAR                                                                                  | <b>3.811.929</b>     | <b>147.900</b>      | <b>1.465.983</b>    | <b>-</b>      | <b>35.088</b>  | <b>-</b>         |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR                                                                                 | <b>1.355.732.806</b> | <b>552.465.935</b>  | <b>157.342.861</b>  | <b>15.754</b> | <b>296.430</b> | <b>7.047</b>     |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                  | 13.212.287           | 4.308.356           | 2.173.391           | 11.911        | 61.783         | 699.721          |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                          | 612.203.994          | 329.680.604         | 10.424.523          | -             | -              | -                |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                               | 9.135.509            | 5.041.034           | 62.494              | 1.233         | -              | -                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                            | 5.291.185            | 2.837.861           | 96.591              | -             | 1.833          | -                |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                       | <b>639.842.975</b>   | <b>341.867.855</b>  | <b>12.756.999</b>   | <b>13.144</b> | <b>63.616</b>  | <b>699.721</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                  | -                    | -                   | -                   | -             | -              | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                          | 886.525.280          | 286.564.023         | 159.755.178         | -             | -              | -                |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                               | -                    | -                   | -                   | -             | -              | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                            | -                    | -                   | -                   | -             | -              | -                |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                       | <b>886.525.280</b>   | <b>286.564.023</b>  | <b>159.755.178</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>         |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                            | <b>1.526.368.255</b> | <b>628.431.878</b>  | <b>172.512.177</b>  | <b>13.144</b> | <b>63.616</b>  | <b>699.721</b>   |
| 19. Net yabancı para varlık yükümlülük                                                              | (170.635.449)        | (75.965.943)        | (15.169.316)        | 2.610         | 232.814        | (692.674)        |
| 20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | <b>(174.133.921)</b> | <b>(74.317.446)</b> | <b>(17.861.728)</b> | <b>2.610</b>  | <b>196.122</b> | <b>(692.674)</b> |

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

|                       | 1 Ocak – 30 Eylül<br>2013 | 1 Ocak – 30 Eylül<br>2012 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Toplam ihracat tutarı | 370.021.148               | 320.467.649               |
| Toplam ithalat tutarı | 49.417.235                | 31.420.094                |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

#### 22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

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

|                                                        | 30 Eylül 2013                      |                                     | 30 Eylül 2012                      |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                        | Kar / Zarar                        |                                     | Kar / Zarar                        |                                     |
|                                                        | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1 - ABD Doları net varlık /<br>yükümlülüğü             | 21.325.211                         | (21.325.211)                        | (24.275.505)                       | 24.275.505                          |
| 2- ABD Doları riskinden korunan<br>kısım (-)           |                                    |                                     |                                    |                                     |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                   | <b>21.325.211</b>                  | <b>(21.325.211)</b>                 | <b>(24.275.505)</b>                | <b>24.275.505</b>                   |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde       |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                       | (27.927.989)                       | 27.927.989                          | (4.312.119)                        | 4.312.119                           |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                   |                                    |                                     |                                    |                                     |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                          | <b>(27.927.989)</b>                | <b>27.927.989</b>                   | <b>(4.312.119)</b>                 | <b>4.312.119</b>                    |
| <b>Toplam(3 + 6 )</b>                                  | <b>(6.602.778)</b>                 | <b>6.602.778</b>                    | <b>(28.587.624)</b>                | <b>28.587.624</b>                   |

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                     | 30 Eylül<br>2013   | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe<br>uygun değer seviyesi |                  |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
|                                                                                     |                    | 1. Seviye<br>TL                                             | 2. Seviye<br>TL  | 3. Seviye<br>TL    |
| Finansal varlıklar                                                                  |                    |                                                             |                  |                    |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar               |                    |                                                             |                  |                    |
| - Alım satım amaçlı                                                                 | 3.497.042          | 570.807                                                     | 2.926.235        | -                  |
| - Hisse senetleri                                                                   | -                  | -                                                           | -                | -                  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir<br>tablosuna yansıtılan finansal varlıklar |                    |                                                             |                  |                    |
| - Hisse senetleri                                                                   | 324.700.466        | 24.875.826                                                  | -                | 299.824.640        |
| <b>Toplam</b>                                                                       | <b>328.197.508</b> | <b>25.446.633</b>                                           | <b>2.926.235</b> | <b>299.824.640</b> |

|                                                                                     | 31 Aralık<br>2012  | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe<br>uygun değer seviyesi |                  |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
|                                                                                     |                    | 1. Seviye<br>TL                                             | 2. Seviye<br>TL  | 3. Seviye<br>TL    |
| Finansal varlıklar                                                                  |                    |                                                             |                  |                    |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar               |                    |                                                             |                  |                    |
| - Alım satım amaçlı                                                                 | 2.963.016          | 531.435                                                     | 2.431.581        | -                  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir<br>tablosuna yansıtılan finansal varlıklar |                    |                                                             |                  |                    |
| - Hisse senetleri                                                                   | 325.965.175        | 26.140.536                                                  | -                | 299.824.640        |
| <b>Toplam</b>                                                                       | <b>328.928.191</b> | <b>26.671.971</b>                                           | <b>2.431.581</b> | <b>299.824.640</b> |
| Finansal yükümlülükler                                                              |                    |                                                             |                  |                    |
| Diğer finansal yükümlülükler                                                        | (409.549)          | -                                                           | (409.549)        | -                  |
|                                                                                     | <b>(409.549)</b>   | <b>-</b>                                                    | <b>(409.549)</b> | <b>-</b>           |

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

3. seviyeden değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2013</b> | <b>1 Ocak –<br/>30 Eylül 2012</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi                    | 299.824.640                       | 255.906.906                       |
| Toplam kayıp/kazanç                |                                   |                                   |
| - Diğer kapsamlı gelire yansıtılan | -                                 | 1.612.312                         |
| Kapanış bakiyesi                   | <b>299.824.640</b>                | <b>257.519.218</b>                |

### 24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yıldız Holding A.Ş. tarafından 4 Ekim 2013 tarihinde yapılan açıklama ile Yıldız Holding A.Ş. Ülker Bisküvi San. A.Ş.'nin 68.400.000 adet hissesinin borsadaki satışını tamamlamış olup, hisse satışı sonrasındaki ortaklık yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur:

| <b>Ortaklığın Ünvanı</b>                                | <b>Pay Tutarı</b>  | <b>Pay Oranı</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Yıldız Holding A.Ş.                                     | 166.331.537        | % 48,63          |
| Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri | 38.888.808         | % 11,38          |
| Diğer                                                   | 136.779.655        | % 39,99          |
|                                                         | <b>342.000.000</b> | <b>100,00%</b>   |