

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE 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 NOTLAR	8-38
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-12
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	12
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	13-14
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	14-15
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	16-17
NOT 10 STOKLAR	17
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	18
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 14 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	24
NOT 17 FİNANSAL GELİRLER	24
NOT 18 FİNANSAL GİDERLER	24
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-27
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-31
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-34
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	34-36
NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
NOT 25 BAĞLI ORTAKLIK SATIŞI	36-38

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		1.412.562.280	2.128.504.531
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	342.540.789	1.164.383.158
Finansal Yatırımlar	6	770.107	611.476
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-21	605.683.405	446.815.319
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	39.214.246	201.954.749
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-21	223.586	3.417.357
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	366.439	16.860.567
Stoklar	10	255.737.568	198.321.733
Peşin Ödenmiş Giderler		111.567.535	47.436.206
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.818.827	1.879.695
Diğer Dönen Varlıklar		54.639.778	46.824.271
Duran Varlıklar		1.050.576.514	1.033.447.409
Finansal Yatırımlar	6	467.345.369	464.661.239
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	175.288	161.464
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	10.035.000	10.035.000
Maddi Duran Varlıklar	12	546.449.700	532.558.107
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.231.399	791.589
Peşin Ödenmiş Giderler		16.411.920	20.991.312
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19	8.923.652	4.244.512
Diğer Duran Varlıklar		4.186	4.186
TOPLAM VARLIKLAR		2.463.138.794	3.161.951.940

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 ve 31 ARALIK 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.304.655.455	1.826.580.192
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	100.698.813	150.942.003
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	733.841.163	1.098.791.211
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-21	212.162.684	273.321.957
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	200.882.728	235.142.437
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		18.261.782	17.716.822
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-21	-	86.857
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.381.014	344.940
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	19	12.903.225	11.471.653
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		10.654.996	14.273.061
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		6.501.238	8.699.625
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.367.812	15.789.626
Uzun Vadeli Yükümlülükler		54.524.196	67.203.301
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	-	9.851.176
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		25.909.016	23.380.797
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	19	28.403.249	33.935.757
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		211.931	35.571
ÖZKAYNAKLAR		1.103.959.143	1.268.168.447
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.019.411.501	1.129.829.508
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		(417.621)	(1.307.850)
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonları		5.231.735	5.231.735
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Finansal Varlık Değer Artış Fonları		257.045.237	254.670.905
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		150.366.889	126.205.350
Geçmiş Yıllar Karları		1.880.973	106.324.722
Net Dönem Karı		155.248.087	188.648.445
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		84.547.642	138.338.939
TOPLAM KAYNAKLAR		2.463.138.794	3.161.951.940

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 ve 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Yeniden Sınıflandırılmış (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2013	Yeniden Sınıflandırılmış (*) Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
	Dipnot Referansları				
Hasılat	15	2.123.185.388	672.655.081	1.978.409.277	652.129.790
Satışların Maliyeti (-)	15	(1.681.834.092)	(547.203.570)	(1.523.609.344)	(507.508.014)
BRÜT KAR		441.351.296	125.451.511	454.799.933	144.621.776
Araştırma Giderleri (-)	16	(10.168.059)	(2.473.480)	(9.736.638)	(1.946.982)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(169.652.853)	(46.124.138)	(177.434.936)	(57.134.679)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(67.281.368)	(18.287.789)	(73.151.665)	(23.446.104)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		122.787.234	17.371.545	111.237.764	35.544.211
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(112.862.622)	(12.282.751)	(119.074.020)	(41.128.197)
ESAS FAALİYET KARI		204.173.628	63.654.898	186.640.438	56.510.025
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		197.105.949	18.062.976	174.215.864	68.382.013
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(118.584.041)	(83.552)	(21.568.649)	(7.159.257)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		282.695.536	81.634.322	339.287.653	117.732.781
Finansman Gelirleri	17	59.481.556	15.361.064	23.863.530	8.420.816
Finansman Giderleri (-)	18	(154.751.951)	(54.033.347)	(172.203.594)	(73.610.119)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		187.425.141	42.962.039	190.947.589	52.543.478
Vergi Gideri	19	(19.500.915)	(5.193.936)	(38.946.622)	(11.526.797)
Dönem Vergi Gideri		(32.463.604)	(10.274.412)	(44.321.886)	(14.034.306)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		12.962.689	5.080.476	5.375.264	2.507.509
DÖNEM KARI		167.924.226	37.768.103	152.000.967	41.016.681
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.676.139	2.126.075	29.432.142	10.210.022
Ana Ortaklık Payları		155.248.087	35.642.028	122.568.825	30.806.659
Pay Başına Kazanç	20	0,45	0,10	0,36	0,09

(*)Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2’de açıklanmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 ve 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
DÖNEM KARI	167.924.226	37.768.103	152.000.967	41.016.681
Diğer Kapsamlı gelir/(gider):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	1.202.568	991.160	(15.630.237)	(15.314.318)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	(15.417.141)	(15.417.141)
Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç)	1.503.210	1.238.950	(280.826)	89.073
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	(300.642)	(247.790)	67.730	13.750
Kalemlerine İlişkin Vergi Giderleri (Not 19)				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	2.590.086	(512.324)	(1.201.474)	(92.549)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazanç/(Kayıpları)	2.726.406	(539.289)	(1.264.710)	(96.952)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir				
Kalemlerine İlişkin Vergi (Giderleri) / Geliri (Not 19)	(136.320)	26.965	63.236	4.403
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	3.792.654	478.836	(16.831.711)	(15.406.867)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	171.716.880	38.246.939	135.169.256	25.609.814
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13.204.232	2.138.537	29.334.473	10.201.091
Ana Ortaklık Payları	158.512.648	36.108.402	105.834.783	15.408.723

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 VE 2013 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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
1 Ocak 2013 itibariyle	342.000.000	108.056.201	123.114.916	20.637.311	(1.912.682)	73.181.956	166.968.003	125.405.583	957.451.288	122.302.124	1.079.753.412
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 işlemler (*)	-	-	-	-	-	-	-	1.514.926	1.514.926	-	1.514.926
Transferler	-	-	-	-	-	53.023.394	(166.968.003)	113.944.609	-	-	-
30 Eylül 2013 itibariyle	342.000.000	108.056.201	122.013.524	5.231.736	(2.139.757)	126.205.350	122.568.825	106.270.693	930.206.572	128.966.282	1.059.172.854
1 Ocak 2014 itibariyle	342.000.000	108.056.201	254.670.905	5.231.735	(1.307.850)	126.205.350	188.648.445	106.324.722	1.129.829.508	138.338.939	1.268.168.447
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	2.374.332	-	890.229	-	155.248.087	-	158.512.648	13.204.232	171.716.880
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(133.000.000)	(133.000.000)	(6.249.993)	(139.249.993)
Ortak Kontrol Altındaki İşlemler (**)	-	-	-	-	-	-	-	4.153.364	4.153.364	(829.555)	3.323.809
Kontrol Gücü Olmayan Paylar İle İşlemler(***)	-	-	-	-	-	-	-	(140.084.019)	(140.084.019)	(59.915.981)	(200.000.000)
Transferler	-	-	-	-	-	24.161.539	(188.648.445)	164.486.906	-	-	-
30 Eylül 2014 itibariyle	342.000.000	108.056.201	257.045.237	5.231.735	(417.621)	150.366.889	155.248.087	1.880.973	1.019.411.501	84.547.642	1.103.959.143

(*) Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. 'nin satın alımı (Not 3).

(**) İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş., Birleşik Dış Ticaret A.Ş. ve Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. şirketlerinin satışını içermektedir. (Not 25).

(***) Biskot Bisküvi Gıda San. ve Tic. A.Ş. 'nin %30 hisse alımını içermektedir. (Not 1).

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2014	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2013
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
Net dönem karı		167.924.226	152.000.967
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri için gerekli düzeltmeler			
- Maddi duran varlıkların amortismanı	12	40.850.756	38.274.295
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	13	293.649	182.937
- Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından edilen zarar	8	-	3.526.906
- Şüpheli alacak karşılığı	8	475.245	121.115
- Kıdem tazminatı karşılığı		12.717.233	6.775.909
- Kullanılmamış izin tahakkuku		1.663.059	2.814.582
- Performans prim tahakkuku		641.776	4.412.142
- Dava karşılığı		260.078	(54.269)
- İade karşılıkları		(2.568.884)	(1.959.448)
- Kredi faiz tahakkukundaki değişim		3.909.102	(7.187.770)
- Reeskont gideri		1.000.360	2.704.414
- Finansal borçlar kur değişimi ve faiz gideri (net)		68.485.775	147.353.909
- Türev enstrüman satış geliri		-	(409.549)
- Sabit kıymet satış kar/(zararı) (net)		1.189.531	(2.331.330)
- Stok değer düşüklüğü iptali	10	(1.135.677)	(4.148.587)
- Kira gelirleri		(5.830.352)	(5.758.189)
- Temettü gelirleri		(671.159)	(434.428)
- Yatırım faaliyetlerinden kur farkı (net)		(51.058.652)	(117.618.577)
- Faiz gelirleri		(22.151.276)	(30.029.510)
- Vergi karşılığı	19	19.500.915	38.946.622
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		235.495.705	227.182.141
- Ticari alacaklardaki artış		23.887.038	9.738.996
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(80.413.841)	(88.147.508)
- Stoklardaki (artış) / artış		(60.893.225)	(10.154.069)
- Diğer alacaklar ve diğer varlıklardaki azalış / (artış)		(55.499.896)	(49.175.847)
- Ticari borçlardaki azalış		(21.555.340)	(48.472.911)
- İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)		(38.428.280)	(10.367.581)
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki azalış		9.392.891	21.134.818
Faaliyetlerden elde edilen nakit		11.985.052	51.738.039
- Ödenen vergi	19	(31.032.032)	(31.316.446)
- Ödenen kıdem tazminatı		(8.000.705)	(4.888.465)
- Ödenen yıllık izin		(2.745.094)	(2.046.216)
- Ödenen performans primleri		(3.177.806)	(4.963.236)
- Ödenen dava karşılıkları		(314.347)	(343.801)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	8	4.971	108.647
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		(33.279.961)	8.288.522

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak-30 Eylül 2014	1 Ocak-30 Eylül 2013
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık alımları	12	(58.432.536)	(49.037.969)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(418.686)	(45.752)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından elde edilen nakit		-	17.118.094
- Sabit kıymet satışlarından elde edilen nakit		1.579.953	20.981.627
- Bağlı ortaklık satışı dolayısıyla elde edilen nakit		35.751.007	-
- Bağlı ortaklık hissesi alımı için ödenen tutar		(200.000.000)	-
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		71.979.204	243.154.171
- Kiralamadan elde edilen nakit		5.830.352	5.758.189
- Temettülerden elde edilen nakit		671.159	434.428
- Alınan faiz		22.151.276	30.029.510
- Finansal varlıklardaki değişim		(158.631)	(534.026)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit		(121.046.902)	267.858.272
FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Ödenen krediler		(272.433.696)	(475.811.131)
- Alınan yeni krediler		114.855.922	122.477.544
- Finansal kiralama borçlardaki değişim		(5.078.735)	(5.480.655)
- Ödenen temettü		(139.249.993)	(172.670.315)
- Ödenen faiz		(18.528.719)	(39.427.020)
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki değişim		(10.202.533)	209.633
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit		(330.637.754)	(570.701.944)
NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLERDEKİ NET DEĞİŞİM		(484.964.617)	(294.555.150)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	1.164.383.158	1.267.728.071
Bağlı ortaklık çıkışından kaynaklanan nakit çıkışı		(336.877.752)	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	5	342.540.789	973.172.921

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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" olarak anılacaktır), ana ortaklık Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. ve mevcut oy hakları sebebiyle kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında dört bağlı ortaklıktan oluşmaktadır (2013: yedi).

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 1944 yılında kurulmuştur. Şirket'in 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.'de ("BİST") (Eski Adı: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")) işlem görmekte olan Anadolu Gıda Sanayi A.Ş. ile 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla kendi ismi altında birleşerek halka açılmıştır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin merkezi Kısıklı Mah. Ferah Cad. No:1 Büyük Çamlıca Üsküdar İstanbul'dadır.

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 8.551 olup, bu sayı içerisinde 567 taşeron çalışanı bulunmaktadır (2013: 9.218, taşeron çalışan sayısı: 519).

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

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla %10'dan fazla paya sahip ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2014	Pay Tutarı	31 Aralık 2013
		Pay Oranı		Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	167.122.180	%48,87	166.967.458	%48,82
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	27.736.320	%8,11	38.888.808	%11,37
Diğer	147.141.500	%43,02	136.143.734	%39,81
	342.000.000	%100,00	342.000.000	%100,00

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ile Şirketin doğrudan ve etkin sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013		Faaliyet Konusu
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Etkin Sahiplik Oranı	
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	%73,9	%73,9	%43,5	%43,9	İmalat
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	%91,7	%91,7	%91,7	%91,7	İmalat
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%98,3	%98,3	%98,3	%98,3	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	%100,0	%100,0	%100,0	Ticaret
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. (**)	-	-	%83,8	%91,4	Pazarlama/Ticaret
Birleşik Dış Ticaret A.Ş. (***)	-	-	%70,0	%79,2	Pazarlama/Ticaret
Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. (****)	-	-	-	%43,9	Pazarlama/Ticaret

(*) Şirket, Tayyar Ailesi'nden Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 19.443.832 adet nama yazılı paylarını 6 Mayıs 2014 tarihinde 200.000.000 TL bedelle satın almıştır.

(**) Şirket'in 12.570.003 adet sahibi olduğu İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. paylarının 6 Mayıs 2014 tarihinde Yıldız Holding A.Ş.'ye 25.978.007 TL'ye satışı ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. sahip olduğu 1.245.000 adet İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. paylarını Yıldız Holding A.Ş.'ye 2.573.000 TL'ye satışı gerçekleşmiştir.

(***) Şirket'in sahip olduğu 875.500 adet olduğu Birleşik Dış Ticaret A.Ş. paylarının Yıldız Holding A.Ş.'ye 2.801.600 TL'ye satışı ve Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. sahip olduğu 124.500 adet Birleşik Dış Ticaret A.Ş. paylarını 6 Mayıs 2014 tarihinde 398.400 TL karşılığında Yıldız Holding A.Ş.'ye satışı gerçekleşmiştir.

(****) Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. sahip olduğu 10.000.000 adet Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. paylarını 6 Mayıs 2014 tarihinde Yıldız Holding A.Ş.'ye 4.000.000 TL karşılığında satarak, tamamını devretmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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:

Şirket, cari dönemde 133.000.000 TL tutarında temettü ödemesi yapmış olup, (30 Eylül 2013: 150.000.000 TL) pay başına düşen temettü 0,39 TL'dir (30 Eylül 2013: 0,44 TL).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2014 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

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (SPK Finansal Raporlama Standartları), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tasfiyelere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve borçlar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem (özet 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.

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

30 Eylül 2013 Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	Daha Önceden Raporlanan	Hammadde Teşvik Sınıflaması	Yeni SPK Mali Tablo Formatına Geçiş (*)	Yeniden Sınıflandırılmış
Hasılat	1.978.409.277	-	-	1.978.409.277
Satışların Maliyeti (-)	(1.524.992.318)	1.382.974	-	(1.523.609.344)
BRÜT KAR	453.416.959	1.382.974	-	454.799.933
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(9.736.638)	-	-	(9.736.638)
Pazarlama Giderleri (-)	(177.434.936)	-	-	(177.434.936)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(73.151.665)	-	-	(73.151.665)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	133.860.757	(1.382.974)	(21.240.019)	111.237.764
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(119.074.020)			(119.074.020)
FAALİYET KARI	207.880.457	-	(21.240.019)	186.640.438
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	152.975.845	-	21.240.019	174.215.864
Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	(21.568.649)	-		(21.568.649)
FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	339.287.653	-	-	339.287.653
Finansal Gelirler	23.863.530	-		23.863.530
Finansal Giderler	(172.203.594)	-		(172.203.594)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	190.947.589	-	-	190.947.589
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(38.946.622)	-	-	(38.946.622)
Dönem Vergi Gideri	(44.321.886)	-	-	(44.321.886)
Ertelenmiş Vergi Geliri	5.375.264	-	-	5.375.264
FAALİYETLER DÖNEM KARI	152.000.967	-	-	152.000.967

(*) SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar kapsamında Grup'un 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda; geçmiş dönemlerde, Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içerisinde yer alan 15.481.830 TL finansman hizmet geliri, ve 5.758.189 TL kira geliri Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler'e sınıflandırılmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

30 Eylül 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'deki değişiklik, "Konsolide finansal tablolar": iştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, "Yatırım İşletmesi" tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
- TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik, "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK 21 - TMS 37, "Zorunlu vergiler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Temmuz 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar: TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Temmuz 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 1, “TFRS’nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TFRS 11’deki değişiklik, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.

- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, “Maddi duran varlıklar”, “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.

- TFRS 14, “Düzenleyici Erteleme Hesapları”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Tarife uygulamasını kullanan işletmelere ilk kez uluslararası finansal raporlama standartlarını uygularken daha önce kullandığı muhasebe standartlarına göre uygulamış oldukları muhasebe politikalarına devam etme hakkı vermektedir.

- TFRS 15, “Müşteri kontratlarından doğan hasılat”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ve Amerika Muhasebe Standartları Kurulu birlikte çalışarak hasılat standartları üzerinde yeknasaklığı sağlamayı ve mali tablo okuyucularına işlemin; içeriği, tutarı, zamanı ile hasılatın belirsizliği ve müşteri kontratlarından doğan hasılatın nakit akışıyla ilgili bilgi sunmayı amaçlamaktadır. Bu standart ile hasılatın muhasebeleştirilmesinde; kazanç yönteminden, kontrolün transferini esas alan varlık-yükümlülük yöntemine geçilmesi amaçlanmaktadır.

- TFRS 9 “Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anapara içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.

- TFRS 9’deki değişiklik, “Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi”. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

İlgili değişiklik ve yorumların Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarına önemli etkileri olmamıştır.

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 uygulamayarak söz konusu devir işlemine ilişkin olarak geçmiş dönem konsolide finansal tablolarını yeniden düzenlemeye karar vermiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	21.269	25.443
Vadesiz mevduatlar	3.438.414	9.056.986
Vadeli mevduatlar(*)	339.081.106	1.154.745.091
Diğer hazır değerler	-	555.638
	342.540.789	1.164.383.158

(*) Vadeli mevduatların içerisinde 338.784.849 TL tutarında gecelik vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 1.150.297.129 TL).

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	30 Eylül 2014
TL	%7,84	Ekim 2014	2.760.734
ABD Doları	%1,95	Ekim 2014	334.759.016
Avro	%1,95	Ekim 2014	1.561.356
			339.081.106

Para Cinsi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2013
TL	%8,94	Ocak-Şubat 2014	145.138.421
ABD Doları	%1,86	Ocak 2014	686.297.216
Avro	%0,2	Ocak 2014	323.309.454
			1.154.745.091

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
--	--------------------------	---------------------------

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	770.107	611.476
	770.107	611.476

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımları, çeşitli menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</u>	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
--	--------------------------	---------------------------

Satılmaya hazır finansal varlıklar	467.345.369	464.661.239
	467.345.369	464.661.239

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Pay %	30 Eylül 2014	Pay %	31 Aralık 2013
G New, Inc	%19,23	148.876.952	%19,23	148.876.952
Godiva Belgium BVBA	%19,23	289.715.942	%19,23	289.715.942
BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.	%0,20	28.552.357	%0,20	25.825.951
Diğer		200.118		242.394
		467.345.369		464.661.239

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilirler. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki 257.045.237 TL (31 Aralık 2013: 254.670.905 TL) tutarındaki vergi sonrası fark, diğer kapsamlı gelir olarak doğrudan özkaynaklar içerisinde kayda alınmıştır.

Finansal yatırımlar içerisinde 200.118 TL (31 Aralık 2013: 242.394 TL) olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıklıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilememiş ve ilgili finansal varlıklar borsada işlem görmemeleri sebebiyle konsolide finansal tablolarda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Borçlanmalar	100.698.813	150.942.003
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	733.841.163	1.098.791.211
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	9.851.176
	834.539.976	1.259.584.390
<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar:</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Banka kredileri	3.357.296	150.942.003
İlişkili taraflardan kredi niteliğinde borçlanmalar (Not 21)	97.341.517	-
	100.698.813	150.942.003
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Banka kredileri	733.600.620	1.093.534.286
Finansal kiralama borçları	240.543	5.256.925
	733.841.163	1.098.791.211
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Banka kredileri	-	9.788.823
Finansal kiralama borçları	-	62.353
	-	9.851.176

Grup'un sendikasyon kredisinin detayları aşağıdaki gibidir;

Sendikasyon iki kredi diliminden oluşmaktadır. Dilimlerden birisi 138.280.000 ABD Doları, diğeri 134.850.000 Avro'dan oluşmaktadır. Sendikasyona 14 uluslararası banka katılmıştır. Her iki kredi dilimi içinde geçerli olan faiz oranı libor+ %3,4, vade tarihi de Kasım 2014'tür. Kredi dilimlerinin anapara geri ödemeleri vade sonunda olmak üzere altı ayda bir faiz geri ödemelidir. Sendikasyon kredisine ait kovenantlar aşağıdaki gibidir;

- a) Kaldırac:** Geçerli dönemin son günündeki konsolide net borcun, yine geçerli dönem için oluşan son 12 aylık konsolide FAVÖK'e (Faiz, amortisman, vergi öncesi kar) oranı 3:1 oranını geçmemelidir.
- b) Faiz Karşılama:** Geçerli dönem için Grup'un konsolide faiz karşılama oranı 3:1 oranından daha düşük olmamalıdır.

Cari dönemde Grup'un özet konsolide finansal tabloları banka kredi sözleşmesi hükümleri ile uyumludur.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2014

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Spot	Spot	3.357.296	-
ABD Doları	Ekim 2014-Nisan 2015	%3,26	416.369.733	-
Avro	Ekim 2014-Nisan 2015	%3,79	414.572.404	-
			834.299.433	-

31 Aralık 2013

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Aralığı</u>	<u>Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	Spot	Spot	4.370.289	-
Avro	Şubat 2014-Kasım 2014	%2,89	783.805.171	-
ABD Doları	Şubat 2014-Nisan 2015	%3,92	456.300.829	9.788.823
			1.244.476.289	9.788.823

Kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
1 yıl içinde ödenecekler	834.299.433	1.244.476.289
1-2 yıl içinde ödenecekler	-	9.788.823
	834.299.433	1.254.265.112

a) Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	257.553	5.376.313
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(17.010)	(119.388)
	240.543	5.256.925

b) Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	69.587
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	-	(7.234)
	-	62.353

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
1 yıl içinde ödenecekler	240.543	5.256.925
1-5 yıl içinde ödenecekler	-	62.353
	240.543	5.319.278

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	605.683.405	446.815.319
	605.683.405	446.815.319
Diğer Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	38.998.495	175.211.204
Alacak Senetleri	2.384.007	34.664.418
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(1.532.442)	(6.222.135)
Ticari Alacaklar Reeskontu (-)	(635.814)	(1.698.738)
	39.214.246	201.954.749
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	644.897.651	648.770.068

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %9,5 (2013: %8) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş yıllardaki alacakların tahsil edilememesi tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2014 ve 2013 dönemlerinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Açılış bakiyesi	(6.222.135)	(6.494.812)
Dönem gideri	(475.245)	(110.030)
Kur farkı	-	(11.085)
İptal edilen karşılık tutarı	3.642.593	238.329
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	1.517.374	-
Tahsilatlar	4.971	108.647
Kapanış bakiyesi	(1.532.442)	(6.268.951)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	212.162.684	273.321.957
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	200.882.728	235.142.437
	413.045.412	508.464.394

Ticari borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerleriyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Grup'un peşin satışlarında uyguladığı ortalama peşin iskonto oranı olan %9,5 (2013: %8) esas alınmıştır.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 21)	223.586	3.417.357
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	366.439	16.860.567
	590.025	20.277.924
İlişkili Taraflardan Olmayan Diğer Alacaklar		
KDV alacakları	-	6.886.001
Personelden alacaklar	2.619	352.662
Verilen depozito ve teminatlar	291.530	318.056
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan alacaklar	-	8.872.318
Diğer	72.290	431.530
	366.439	16.860.567

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	175.288	161.464
	175.288	161.464
Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	86.857
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.381.014	344.940
	1.381.014	431.797

10. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	107.896.165	79.436.010
Yarı mamuller	11.716.342	8.341.511
Mamuller	125.774.419	101.979.209
Ticari mallar	418.828	2.771.255
Diğer stoklar	13.586.670	10.584.281
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.654.856)	(4.790.533)
	255.737.568	198.321.733

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

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Açılış bakiyesi	(4.790.533)	(9.147.920)
Dönem gideri	(793.102)	(447.986)
Kullanılan karşılık	1.928.779	4.596.573
Kapanış bakiyesi	(3.654.856)	(4.999.333)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Açılış bakiyesi	10.035.000	30.460.000
Çıkış	-	(20.645.000)
Kapanış bakiyesi	10.035.000	9.815.000

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 6 Aralık 2013 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. SPK 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.

Tamamı bina olan yatırım amaçlı gayrimenkullerden dönem içerisinde 820.371 TL (30 Eylül 2013: 446.577 TL) kira geliri elde edilmiştir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 36.422 TL'dir (30 Eylül 2013: 83.632 TL).

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 2014 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 - 30 Eylül 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 13)	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Arazi ve arsalar	3.376.659	10.000	-	-	-	3.386.659
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.484.021	329.525	-	99.213	-	6.912.759
Binalar	242.703.970	244.158	(2.323.680)	361.136	(222.589)	240.762.995
Makine, tesis ve cihazlar	734.359.082	15.992.869	(219.302)	21.865.567	-	771.998.216
Taşıtlar	1.109.054	55.847	(36.401)	-	(230.970)	897.530
Demirbaşlar	44.252.580	1.352.209	(24.959)	706.753	(2.159.201)	44.127.382
Özel maliyetler	16.013.470	374.439	-	-	(775.373)	15.612.536
Diğer maddi duran varlıklar	1.396	-	-	-	-	1.396
Yapılmakta olan yatırımlar	19.427.468	40.073.489	(658.983)	(23.477.016)	-	35.364.958
	1.067.727.700	58.432.536	(3.263.325)	(444.347)	(3.388.133)	1.119.064.431

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2014	Dönem gideri	Çıkış	Transfer (Not 13)	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(2.563.708)	(243.232)	-	-	-	(2.806.940)
Binalar	(67.163.827)	(5.359.239)	398.517	-	370	(72.124.179)
Makine, tesis ve cihazlar	(416.809.998)	(32.648.119)	110.771	-	-	(449.347.346)
Taşıtlar	(1.051.259)	(62.716)	33.294	-	230.970	(849.711)
Demirbaşlar	(37.275.765)	(1.879.467)	12.962	-	1.871.396	(37.270.874)
Özel maliyetler	(10.303.640)	(657.983)	-	-	747.338	(10.214.285)
Diğer maddi duran varlıklar	(1.396)	-	-	-	-	(1.396)
	(535.169.593)	(40.850.756)	555.544	-	2.850.074	(572.614.731)

Net Değer	532.558.107					546.449.700
------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Amortisman ve itfa giderlerinin 37.386.173 TL'si (30 Eylül 2013: 34.134.669 TL) satılan malın maliyetine, 246.040 TL'si (30 Eylül 2013: 159.308 TL) araştırma giderlerine, 1.591.358 TL'si (30 Eylül 2013: 1.980.447 TL) pazarlama ve satış giderlerine, 1.920.834 TL'si (30 Eylül 2013: 2.182.808 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, 1 Ocak - Eylül 2014 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 2014 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 - 30 Eylül 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2013	Giriş	Çıkış	Konsolidasyon Kapsamına girişler	Transfer (Not 13)	30 Eylül 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	17.396.395	(8.075.304)	3.201.591	20.135.051	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	(264.187)	-	(24.619.979)	16.912.419
	1.023.070.166	49.037.969	(25.242.525)	3.201.591	(233.789)	1.049.833.412

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2013	Dönem gideri	Çıkış	Konsolidasyon Kapsamına girişler	Transfer (Not 13)	30 Eylül 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)
	(498.767.258)	(38.274.295)	6.609.742	(817.420)	-	(531.249.231)

Net Değer	524.302.908					518.584.181
------------------	--------------------	--	--	--	--	--------------------

Grup, 1 Ocak - Eylül 2013 dönemi içerisinde finansal kiralama yoluyla alım gerçekleştirilmemiştir.

İpotek veya rehin işlemine konu olan sabit kıymet bulunmamaktadır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak - 30 Eylül 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Giriş	Transfer (Not 12)	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Haklar	2.157.120	315.806	444.347	(1.177.933)	1.739.340
Diğer	1.141.475	41.177	-	(281.254)	901.398
	3.298.595	356.983	444.347	(1.459.187)	2.640.738

İtfa Payları	1 Ocak 2014	Dönem Gideri	Transfer (Not 12)	Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	30 Eylül 2014
Haklar	(1.668.333)	(178.866)	-	1.111.357	(735.842)
Diğer	(838.673)	(114.783)	-	279.959	(673.497)
	(2.507.006)	(293.649)	-	1.391.316	(1.409.339)

Net Değer	791.589				1.231.399
-----------	----------------	--	--	--	------------------

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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 - 30 Eylül 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2013	Giriş	Çıkış	Transfer (Not 12)	30 Eylül 2013
Haklar	1.895.364	3.808	-	230.657	2.129.829
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.047.549	41.944	(34.952)	3.132	1.057.673
	2.942.913	45.752	(34.952)	233.789	3.187.502

İtfa Payları	1 Ocak 2013	Dönem Gideri	Çıkış	Transfer (Not 12)	30 Eylül 2013
Haklar	(1.535.567)	(92.347)	-	-	(1.627.914)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(732.907)	(90.590)	17.438	-	(806.059)
	(2.268.474)	(182.937)	17.438	-	(2.433.973)

Net Değer	674.439				753.529
------------------	----------------	--	--	--	----------------

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

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

14. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

(Dövizli tutarlar orijinal para birimleri ile gösterilmiştir)

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Toplam	TL	ABD Doları	Toplam	TL	ABD Doları
A) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	79.193.677	79.045.776	64.900	60.142.454	60.003.938	64.900
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	-	-	-	-	-	-
Toplam	79.193.677	79.045.776	64.900	60.142.454	60.003.938	64.900

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2014	1 Temmuz-30 Eylül 2014	1 Ocak-30 Eylül 2013	1 Temmuz-30 Eylül 2013
Yurtiçi satışlar	2.415.267.214	811.654.639	2.256.420.194	752.805.113
Yurtdışı satışlar	376.902.950	92.822.918	370.021.148	120.193.683
Satıştan iadeler ve iskontolar (-)	(668.984.776)	(231.822.476)	(648.032.065)	(220.869.006)
Hasılat Gelirleri (net)	2.123.185.388	672.655.081	1.978.409.277	652.129.790
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(1.658.200.906)	(544.818.767)	(1.447.308.285)	(484.269.685)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(23.633.186)	(2.384.803)	(76.301.059)	(23.238.329)
Satışların Maliyeti	(1.681.834.092)	(547.203.570)	(1.523.609.344)	(507.508.014)
Brüt Kar	441.351.296	125.451.511	454.799.933	144.621.776

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Araştırma Giderleri				
Malzeme giderleri	(6.273.367)	(1.880.134)	(4.914.694)	(722.879)
Personel giderleri	(1.122.878)	(159.582)	(1.585.035)	(250.914)
Amortisman ve itfa giderleri	(246.040)	(94.628)	(159.308)	(60.764)
Diğer	(2.525.774)	(339.136)	(3.077.601)	(912.425)
	(10.168.059)	(2.473.480)	(9.736.638)	(1.946.982)
Pazarlama Giderleri				
Pazarlama faaliyet giderleri	(148.931.223)	(41.369.587)	(143.539.688)	(46.419.395)
Personel giderleri	(14.587.445)	(3.564.117)	(20.278.831)	(6.359.551)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.591.358)	(560.954)	(1.980.447)	(793.472)
Kira giderleri	(1.065.078)	(182.131)	(3.106.351)	(1.178.254)
Diğer	(3.477.749)	(447.349)	(8.529.619)	(2.384.007)
	(169.652.853)	(46.124.138)	(177.434.936)	(57.134.679)
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	(28.951.714)	(7.453.705)	(29.865.571)	(9.803.892)
Faaliyet Giderleri (*)	(28.553.085)	(8.152.401)	(30.063.545)	(9.546.780)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.920.834)	(657.130)	(2.182.808)	(726.209)
Danışmanlık gideri	(285.109)	(70.211)	(362.140)	(110.939)
Diğer	(7.570.626)	(1.954.342)	(10.677.601)	(3.258.284)
	(67.281.368)	(18.287.789)	(73.151.665)	(23.446.104)

(*) Grup'un faaliyet giderlerinin büyük bir kısmı holding danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır. Bu giderler genel olarak yönetim destek, bilişim, sevk ve idare hizmetlerinden oluşmaktadır.

17. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Finansmandan kaynaklanan kur farkı gelirleri	59.481.556	15.361.064	23.863.530	8.420.816
	59.481.556	15.361.064	23.863.530	8.420.816

18. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Finansmandan kaynaklanan kur farkı ve faiz giderleri	(153.477.098)	(53.489.008)	(171.217.439)	(73.235.043)
Diğer	(1.274.853)	(544.339)	(986.155)	(375.076)
	(154.751.951)	(54.033.347)	(172.203.594)	(73.610.119)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TFRS'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 (2013: %20).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)</u>		<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	142.554.663	143.786.202
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	-	-	9.390.810	9.349.692
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	270.237.240	268.551.100
Stoklar üzerindeki kar marjı	(22.697)	(272.145)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(3.052.298)	(954.861)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(25.909.016)	(23.380.797)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(644.681)	(5.813.744)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(9.640.520)	(14.867.955)	-	-
Dava karşılığı	(3.718.417)	(3.772.686)	-	-
Diğer	(15.365.057)	(15.742.974)	-	-
	(58.352.686)	(64.805.162)	422.182.713	421.686.994

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:

	<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)</u>		<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>	
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme, amortisman ve itfa farklılıkları	-	-	28.510.933	28.757.239
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	-	-	469.541	467.485
Finansal yatırımlar değerlendirme farklılıkları	-	-	13.511.862	13.427.555
Stoklar üzerindeki kar marjı	(4.539)	(54.429)	-	-
Ticari alacaklar / borçlar reeskontu (net)	(610.461)	(190.973)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.181.804)	(4.676.160)	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(128.936)	(1.162.749)	-	-
Geçmiş yıl zararları	(1.928.104)	(2.973.591)	-	-
Dava karşılığı	(743.684)	(754.537)	-	-
Yatırım teşviki	(11.342.199)	-	-	-
Diğer	(3.073.012)	(3.148.595)	-	-
	(23.012.739)	(12.961.034)	42.492.336	42.652.279

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013
<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	29.691.245	22.693.528
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	2.314.079	-
Özkaynaklara yansıtılan fonlardan netlenen vergi	436.962	(130.966)
Ertelenmiş vergi geliri	(12.962.689)	(5.375.264)
	19.479.597	17.187.298

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda 9.640.520 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplamıştır (31 Aralık 2013: 14.867.955 TL). Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
2016	4.450.256	3.060.807
2017	5.190.264	6.616.884
2018	-	5.190.264
Toplam	9.640.520	14.867.955

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 2014 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2013: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2013: %20).

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	(32.463.604)	(51.860.071)
Peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler	19.560.379	40.388.418
Bilançodaki vergi karşılığı	(12.903.225)	(11.471.653)
	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Cari dönem vergi gideri	32.463.604	44.321.886
Ertelenmiş vergi geliri	(12.962.689)	(5.375.264)
Gelir tablosundaki vergi gideri	19.500.915	38.946.622

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2014 ve 2013 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	34.200.000.000	34.200.000.000
Net kar	155.248.087	122.568.825
Pay Başına Kar (1 TL değerli hisseye isabet eden)	0,45	0,36

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	605.683.405	446.815.319
Ticari olmayan alacaklar	223.586	3.417.357
	605.906.991	450.232.676

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	-	905.012
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	289.561.815	-	220.716.160	-
Pasifik Tük. Ürün. Satış Ve Ticaret A.Ş.	150.591.249	-	131.726.060	-
Teközel Gıda T.Sağ. Mrk. Hiz. San. Tic. A.Ş.	43.244.205	-	39.587.999	-
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. (*)	36.208.876	-	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş. (*)	27.906.553	-	-	-
Hamle Company Ltd. (Kazakistan)	5.094.336	-	5.875.462	2.321.999
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.676.020	223.586	3.923.095	-
Birleşik Dış Ticaret A.Ş. (*)	501.789	-	-	-
Egal Gıda Mad.San. ve Tic.A.Ş.	400.030	-	-	-
Diğer	48.498.532	-	44.986.543	190.346
	605.683.405	223.586	446.815.319	3.417.357

(*) 6 Mayıs 2014 tarihinde, Şirket İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş., Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş. ve Birleşik Dış Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamını Yıldız Holding A.Ş.'ye devretmiştir.

Grup'un ilişkili şirketlerden ticari alacakları başlıca ürünlerin Türkiye çapındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş. ve Pasifik Tük. Ürün. Satış ve Ticaret A.Ş.'ye ve yurtdışındaki satış ve dağıtımını gerçekleştiren İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. ve Birleşik Dış Ticaret A.Ş.'ye yaptığı satışlardan kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	212.162.684	273.321.957
Ticari olmayan borçlar	-	86.857
	212.162.684	273.408.814

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ana Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	8.436.241	-	9.796.437	-
Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler				
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	147.155.072	-	166.622.151	-
Besler Gıda ve Kimya San. Tic. A.Ş.	30.593.655	-	51.189.561	-
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	14.540.096	-	18.007.874	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.310.636	-	7.138.768	-
Northstar Innovation A.Ş.	1.154.217	-	4.645.202	-
Diğer	6.972.767	-	15.921.964	86.857
	212.162.684	-	273.321.957	86.857

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b)İlişkili taraflardan olan borçlanma tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir (devamı):

İlişkili taraflardan kredi niteliğinde kullanılan borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yıldız Holding A.Ş.	2.989.360	-
Eksper Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	71.563.157	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	22.789.000	-
	97.341.517	-

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2014		1 Temmuz - 30 Eylül 2014		1 Ocak - 30 Eylül 2013		1 Temmuz - 30 Eylül 2013	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
<i>Ana Ortak Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler</i>								
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	604.130.347	631.486	205.570.423	-	499.264.999	467.553	174.893.240	11.846
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	101.988.772	15.485	32.382.043	-	129.575.194	15.049	44.870.245	3.286
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	46.525.483	-	13.594.742	-	40.590.972	-	15.399.348	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	24.344	995.223.090	24.344	340.537.184	-	872.718.687	-	292.698.029
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	23.885.917	57.810	6.803.065	39.726	28.441.799	37.870	11.263.430	17.557
Pendik Nişasta San. A.Ş.	12.450.766	-	2.305.772	-	12.047.413	-	3.711.315	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş. (*)	-	81.395.067	-	41.518.490	-	-	-	-
Hamle Company (Kazakistan)	-	3.804.662	-	6.576	-	7.134.857	-	1.971.477
Teközel Gıda Tem. Sağ. Mark. Hizm. A.Ş.	-	135.855.010	-	40.096.710	-	115.794.037	-	34.366.147
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	4.369	447.975.824	-	157.504.085	-	400.591.656	-	132.084.618
Diğer	18.933.438	148.192.999	1.277.174	35.875.521	46.604.649	55.641.553	13.861.450	20.989.226
	807.943.436	1.813.151.433	261.957.563	615.578.292	756.525.026	1.452.401.262	263.999.028	482.142.186

(*) 6 Mayıs 2014 tarihinde , Şirket İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamını Yıldız Holding A.Ş.'ye satmıştır.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Geliri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	102.772	(4.079)	436.294	(83.139.791)	143.523.398	(12.498.741)
Diğer Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	(593)	9.286	(1.620.164)	3.309	(346.584)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	488.769	-	294.101	(139.270)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	20.432	(12.380)	507.404	(1.049.445)	-	(599.403)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.280.710	(4.745)	3.193.131	(1.215.531)	95.104	(823.210)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	4.028	-	619	-	-	(823.152)
Northstar Innovation A.Ş.	70.396	-	53.711	(8.981.471)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(419.703)	-	(149.056)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	130.704	-	366.400	(415.958)	160.189	(9)
Diğer	568.395	(8.093)	1.665.174	(4.091.172)	4.540.390	(8.397.522)
	2.666.206	(449.593)	6.526.120	(100.801.858)	148.322.390	(23.488.621)

1 Temmuz – 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde;

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Geliri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	37.170	-	147.481	(24.551.696)	100.080.146	(2.025.099)
Diğer Şirketler						
Besler Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	-	-	8.786	(588.252)	3.309	(282.465)
Hüner Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	173.915	-	63.638	(54.282)	-	-
Horizon Hızlı Tük. Ür. Paz. Sat. ve Tic. A.Ş.	4.700	(8.636)	454.715	(348.648)	-	(387.635)
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	889.375	(1.605)	948.942	(298.161)	-	(205.002)
Marsa Yağ San. ve Tic. A.Ş.	1.530	-	-	-	-	(7.307)
Northstar Innovation A.Ş.	22.394	-	5.274	(732.496)	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	(71.992)	-	(27.667)	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	-	151.873	-	33.034	-
Diğer	84.489	-	-	(369.540)	650.651	(6.626.344)
	1.213.573	(82.233)	1.780.709	(26.970.742)	100.767.140	(9.533.852)

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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 Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Geliri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	88.276	(7.299)	227.739	(74.008.671)	136.487.191	(2.599.224)
Diğer Şirketler						
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 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)
	2.203.766	(752.630)	6.855.617	(89.467.437)	145.669.168	(4.839.138)

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

	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Faiz ve Kur Farkı Geliri
Ana Ortaklar						
Yıldız Holding A.Ş.	30.456	(2.233)	98.105	(23.219.548)	59.139.690	(810.108)
Diğer Şirketler						
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 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)
	1.032.482	(234.638)	3.576.269	(27.035.103)	67.651.904	(2.672.550)

e) Yönetim kurulu ve kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	7.025.252	13.395.910
	7.025.252	13.395.910

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

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

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 2014					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	DKK
1. Ticari Alacak	65.219.224	24.210.195	3.420.217	42.616	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	338.541.104	147.540.886	747.236	32.205	8.726	25.338
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	769.207	337.534	-	-	-	-
3. Diğer	12.461.204	683.956	3.763.655	-	8.497	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	416.990.739	172.772.571	7.931.108	74.821	17.223	25.338
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	27.119	11.900	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	2.939.958	-	1.009.273	5.888	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	2.967.077	11.900	1.009.273	5.888	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	419.957.816	172.784.471	8.940.381	80.709	17.223	25.338
10. Ticari Borçlar	19.725.063	6.090.831	1.885.712	25.499	2.911	750.799
11. Finansal Yükümlülükler	831.182.680	182.706.334	143.464.487	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	84.429	-	29.200	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	33.529	14.713	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	851.025.701	188.811.878	145.379.399	25.499	2.911	750.799
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	851.025.701	188.811.878	145.379.399	25.499	2.911	750.799
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(431.067.885)	(16.027.407)	(136.439.018)	55.210	14.312	(725.461)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(447.204.725)	(17.034.184)	(141.211.946)	49.322	5.815	(725.461)
(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)						

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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 2013					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	DKK
1. Ticari Alacak	153.318.398	58.327.991	9.328.182	-	409.170	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.018.500.873	324.964.420	110.617.650	6.289	23.450	8.167
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	610.376	285.984	-	-	-	-
3. Diğer	2.436.185	757.657	277.050	-	-	14.147
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.174.865.832	384.336.052	120.222.882	6.289	432.620	22.314
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	25.398	11.900	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.358.025	-	1.814.527	-	8.448	-
8. DURAN VARLIKLAR	5.383.423	11.900	1.814.527	-	8.448	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.180.249.255	384.347.952	122.037.409	6.289	441.068	22.314
10. Ticari Borçlar	30.731.446	12.063.339	1.652.674	6.543	33.020	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.245.362.925	367.526.290	156.973.119	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	522.895	-	171.939	7.530	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	7.574.597	3.187.260	261.131	-	1.485	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.284.191.863	382.776.889	159.058.863	14.073	34.505	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	9.851.176	-	3.354.734	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.851.176	-	3.354.734	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.294.043.039	382.776.889	162.413.597	14.073	34.505	-
19. Net yabancı para varlık yükümlülük	(113.793.784)	1.571.063	(40.376.188)	(7.784)	406.563	22.314
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(114.623.773)	3.714.682	(42.206.634)	(7.784)	399.600	8.167

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013
Toplam ihracat tutarı	376.902.950	370.021.148
Toplam ithalat tutarı	80.707.907	49.417.235

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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 2014		30 Eylül 2013	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.881.920)	3.881.920	21.325.211	(21.325.211)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3.881.920)	3.881.920	21.325.211	(21.325.211)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(40.830.022)	40.830.022	(27.927.989)	27.927.989
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(40.830.022)	40.830.022	(27.927.989)	27.927.989
Toplam(3 + 6)	(44.711.942)	44.711.942	(6.602.778)	6.602.778

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 2014 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 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	770.107	770.107	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	467.145.251	28.552.357	-	438.592.894
Toplam	467.915.358	29.322.464	-	438.592.894

	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı	611.476	611.476	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senetleri	464.418.845	25.825.951	-	438.592.894
Toplam	465.030.321	26.437.427	-	438.592.894

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 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:

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013
Açılış bakiyesi	438.592.894	299.824.640
Toplam kayıp/kazanç		
- Diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	-
Kapanış bakiyesi	438.592.894	299.824.640

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

25. BAĞLI ORTAKLIK SATIŞI

- a) İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. Satışı: Şirket, 6 Mayıs 2014 tarihinde %91,41 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. hisselerini 28.551.007 TL bedelle ana ortağı olan Yıldız Holding A.Ş.'ye satmıştır. Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan kar, bu satış işlemi Şirket'in de ana ortağı olan Yıldız Holding A.Ş.'ye yapıldığı için "Ortak Kontrole Tabi İşletmeler Arasında Gerçekleşen İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

İşlem sonucu elden çıkan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Dışı Kalan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	365.447.910
Ticari alacaklar	96.515.222
Diğer alacaklar	21.936.350
Diğer dönen varlıklar	4.798.416
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	247.514
Ertelenmiş vergi varlığı	489.728
Diğer duran varlıklar	3
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(293.472.058)
Ticari borçlar	(43.211.397)
Diğer borçlar	(2.347.901)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(14.112.566)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(109.824.529)
Konsolidasyon Dışı Kalan Net Varlık	26.466.692
Satıştan elde edilen nakit	28.551.007
Bağlı Ortaklık Satışından Kaynaklan Net Özkaynak Etkisi	2.084.315

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

25. BAĞLI ORTAKLIK SATIŞI (devamı)

- b) **Birleşik Dış Ticaret A.Ş. Satışı:** Şirket, 6 Mayıs 2014 tarihinde %79,17 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı olan Birleşik Dış Ticaret A.Ş.'yi 3.200.000 TL bedelle ana ortağı olan Yıldız Holding A.Ş.'ye satmıştır. Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan kar, bu satış işlemi Şirket'in de ana ortağı olan Yıldız Holding A.Ş.'ye yapıldığı için "Ortak Kontrole Tabi İşletmeler Arasında Gerçekleşen İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

İşlem sonucu elden çıkan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Dışı Kalan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	3.946.034
Ticari alacaklar	18.653.426
Diğer alacaklar	50.610.795
Diğer dönen varlıklar	178.961
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	1.055.898
Ertelenmiş vergi varlığı	18.106
Diğer duran varlıklar	42.274
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	(50.280.566)
Ticari borçlar	(19.478.341)
Diğer borçlar	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(1.826.253)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(742.284)
Konsolidasyon Dışı Kalan Net Varlık	2.178.050
Satıştan elde edilen nakit	3.200.000
Bağlı Ortaklık Satışından Kaynaklan Net Özkaynak Etkisi	1.021.950

- c) **Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. Satışı:** Bağlı ortaklıklarından Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., 6 Mayıs 2014 tarihinde %100 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı olan, (Şirketin 43,92% dolaylı payı olan) Rekor Gıda Pazarlama A.Ş.'yi 4.000.000 TL bedelle ana ortağı olan Yıldız Holding A.Ş.'ye satmıştır. Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan kar, bu satış işlemi Şirket'in de ana ortağı olan Yıldız Holding A.Ş.'ye yapıldığı için "Ortak Kontrole Tabi İşletmeler Arasında Gerçekleşen İşlemler" olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir).

25. BAĞLI ORTAKLIK SATIŞI (devamı)

İşlem sonucu elden çıkan net varlık ve işlemin özkaynak etkisi aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Dışı Kalan Varlıklar	Varlık/(Yükümlülük)
Dönen Varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	8.743.686
Ticari alacaklar	50.508.869
Diğer alacaklar	211.034
Diğer dönen varlıklar	2.994.698
Duran Varlıklar	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (Net)	239.940
Ertelenmiş vergi varlığı	1.806.245
Diğer duran varlıklar	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Finansal borçlar	-
Ticari borçlar	(55.573.735)
Diğer borçlar	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(4.946.117)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	(202.164)
Konsolidasyon Dışı Kalan Net Varlık	3.782.456
Satıştan elde edilen nakit	4.000.000
Bağlı Ortaklık Satışından Kaynaklan Net Özkaynak Etkisi	217.544

Yapılan satışlarla ilgili kontrol gücü olmayan paylara ait olan ile ana ortaklık payları arasındaki dağılım aşağıda yer almaktadır:

	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Ana Ortaklık Payları
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	179.076	1.905.239
Birleşik Dış Ticaret A.Ş.	212.872	809.078
Rekor Gıda Pazarlama A.Ş.	122.007	95.537
Toplam	513.955	2.809.854